

Аудиторское заключение независимого аудитора
о консолидированной финансовой отчетности

ПАО «Магнит»
и его дочерних организаций
за 2016 год

Март 2017 г.

**Аудиторское заключение независимого аудитора
о консолидированной финансовой отчетности
ПАО «Магнит» и его дочерних организаций**

Содержание	Стр.
Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Приложения	
Консолидированный отчет о финансовом положении	8
Консолидированный отчет о совокупном доходе	9
Консолидированный отчет о движении денежных средств	10
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	11
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	12

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и совету директоров
ПАО «Магнит»

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности ПАО «Магнит» и его дочерних организаций (далее совместно - «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 г., консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2016 г., а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ) и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Российской Федерации, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита - это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения об этих вопросах. В отношении каждого из указанных ниже вопросов наше описание того, как соответствующий вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита, приводится в этом контексте.

Мы выполнили обязанности, описанные в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения, в том числе по отношению к этим вопросам. Соответственно, наш аудит включал выполнение процедур, разработанных в ответ на нашу оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности. Результаты наших аудиторских процедур, в том числе процедур, выполненных в ходе рассмотрения указанных ниже вопросов, служат основанием для выражения нашего аудиторского мнения о прилагаемой консолидированной финансовой отчетности.

Признание бонусов поставщиков

Группа получает разные виды бонусов от поставщиков в виде скидок за объем закупок и прочих денежных платежей, которые фактически снижают себестоимость товаров, приобретенных у поставщика (Примечание 3 к консолидированной финансовой отчетности). Мы считаем, что данный вопрос является одним из наиболее существенных для целей аудита, поскольку признание бонусов поставщиков требует использования руководством суждений в отношении оценки выполнения Группой своих обязательств по договорам с поставщиками, и поскольку такие бонусы составляют существенную часть себестоимости реализации и запасов.

Мы оценили и протестировали структуру и эффективность функционирования системы внутреннего контроля Группы за признанием бонусов поставщиков. Мы провели выборочное сравнение начислений скидок за объем приобретаемых товаров и прочих скидок, отраженных на основании допущений руководства, с подтверждающей документацией, полученной от поставщиков, и договорами с поставщиками. Мы также провели сверку дебиторской задолженности по бонусам с прямыми подтверждениями от поставщиков. Мы протестировали отнесение на соответствующие отчетные периоды бонусов поставщиков, отраженных незадолго до и после окончания отчетного периода, путем их сверки к подтверждающей документации, полученной от поставщиков.

Прочая информация, включенная в годовой отчет Группы за 2016 год

Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Годовом отчете ПАО «Магнит» за 2016 год, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Ответственность за прочую информацию несет руководство. Годовой отчет ПАО «Магнит» за 2016 год, предположительно, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского заключения.

Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем предоставлять вывода, выражающего уверенность в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с указанной выше прочей информацией, когда она будет нам предоставлена, и рассмотрении при этом вопроса, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и консолидированной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных существенных искажений.

Ответственность руководства и совета директоров за финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО и за систему внутреннего контроля, необходимую, по мнению руководства, для составления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить ее деятельность или когда у него нет реальной альтернативы таким действиям.

Совет директоров несет ответственность за надзор за процессом подготовки финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наши цели заключаются в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность в целом не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявит существенное искажение при его наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что по отдельности или в совокупности они могли бы повлиять на экономические решения, принимаемые пользователями на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с Международными стандартами аудита, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

- ▶ выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибок, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск или искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;

- ▶ получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- ▶ проводим оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности определенных руководством оценочных значений и раскрытия соответствующей информации;
- ▶ делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, и, на основании полученных аудиторских доказательств, вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, которые могут вызвать значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- ▶ проводим оценку общего представления консолидированной финансовой отчетности, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- ▶ получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства в отношении организаций и хозяйственной деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение в отношении консолидированной финансовой отчетности. Мы несем ответственность за общее руководство, контроль и выполнение процедур аудита Группы. Мы являемся единолично ответственными за наше аудиторское заключение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с советом директоров, доводя до его сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита и о значительных вопросах, выявленных в ходе аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, если мы выявляем таковые в процессе аудита.

Мы также предоставляем совету директоров заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информирования этих лиц о всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях - о соответствующих мерах предосторожности.



Совершенство бизнеса,
улучшаем мир

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения совета директоров, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период и которые, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом, или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят пользу для общественных интересов от ее сообщения.

Руководитель, ответственный за проведение аудита, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимого аудитора, - Анна Калмыкова.

А.Б. Калмыкова
Партнер
ООО «Эрнст энд Янг»

23 марта 2017 г.

Сведения об аудируемом лице

Наименование: ПАО «Магнит»

Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц свидетельство серии 23 № 001807969 от 12 ноября 2003 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1032304945947.

Местонахождение: 350072, Россия, г. Краснодар, ул. Солнечная, д. 15/5.

Сведения об аудиторе

Наименование: ООО «Эрнст энд Янг»

Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 5 декабря 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027739707203.

Местонахождение: 115035, Россия, г. Москва, Садовническая наб., д. 77, стр. 1.

ООО «Эрнст энд Янг» является членом Саморегулируемой организации аудиторов «Российский Союз аудиторов» (Ассоциация) (СРО РСА). ООО «Эрнст энд Янг» включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 11603050648.

ПАО «Магнит»

Консолидированный отчет о финансовом положении

на 31 декабря 2016 г.

(в тысячах долларов США)

	Прим.	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Активы			
Внеоборотные активы			
Основные средства	6	4 780 088	3 649 644
Инвестиционная собственность		9 892	8 232
Права аренды земельных участков	7	43 514	39 540
Нематериальные активы	8	23 470	19 162
Гудвил	8	22 545	18 763
Долгосрочные финансовые активы		824	1 852
		4 880 333	3 737 193
Оборотные активы			
Запасы	9	2 224 242	1 598 069
Торговая и прочая дебиторская задолженность		13 916	13 634
Авансы выданные	10	85 864	72 661
Налоги к возмещению		7 383	1 326
Расходы будущих периодов		7 565	4 403
Краткосрочные финансовые активы		3 559	3 386
Налог на прибыль к возмещению		3 952	-
Денежные средства и их эквиваленты	11	272 999	115 129
		2 619 480	1 808 608
Итого активы		7 499 813	5 545 801
Капитал и обязательства			
Капитал, приходящийся на акционеров материнской компании			
Акционерный капитал	12	34	34
Эмиссионный доход	12	1 511 666	1 510 336
Собственные акции, выкупленные у акционеров	12	-	(5 307)
Резерв на пересчет в валюту представления		(2 413 987)	(2 933 216)
Нераспределенная прибыль		4 134 845	3 693 994
Итого капитал		3 232 558	2 265 841
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные кредиты и займы	17	1 277 677	815 162
Долгосрочные авансы полученные		436	1 568
Отложенные налоговые обязательства	24	257 172	176 781
		1 535 285	993 511
Краткосрочные обязательства			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	14	1 383 573	1 212 527
Начисленные расходы	15	175 549	132 738
Налоги к уплате	16	145 259	81 318
Дивиденды к выплате	13	196 793	233 167
Налог на прибыль к уплате		-	9 203
Краткосрочные авансы полученные		4 742	2 575
Краткосрочные кредиты и займы	17	826 054	614 921
		2 731 970	2 286 449
Итого обязательства		4 267 255	3 279 960
Итого капитал и обязательства		7 499 813	5 545 801

Прилагаемые примечания на стр. 12-62 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «Магнит»

Консолидированный отчет о совокупном доходе

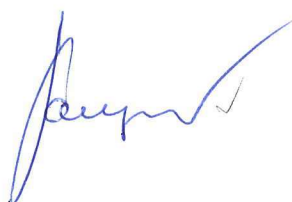
за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.

(в тысячах долларов США)

	Прим.	2016 г.	2015 г.
Выручка	18	16 033 612	15 594 588
Себестоимость реализации	19	(11 621 596)	(11 151 836)
Валовая прибыль		4 412 016	4 442 752
Коммерческие расходы	20	(193 921)	(207 612)
Общехозяйственные и административные расходы	21	(3 059 278)	(2 883 839)
Инвестиционные доходы		1 585	3 702
Финансовые расходы	22	(198 310)	(194 986)
Прочие доходы	23	60 208	64 967
Прочие расходы		(13 260)	(13 838)
Прибыль/(убыток) по курсовым разницам		16 992	(43 194)
Прибыль до налогообложения		1 026 032	1 167 952
Расходы по налогу на прибыль	24	(214 380)	(199 067)
Прибыль за год		811 652	968 885
Прочий совокупный доход			
Прибыль/(убыток) от пересчета в валюту представления		518 342	(659 933)
Прочий совокупный доход/(убыток) за год, за вычетом налога		518 342	(659 933)
Итого совокупный доход за год, за вычетом налога		1 329 994	308 952
Прибыль за год			
Приходящаяся на:			
Акционеров материнской компании		811 652	968 885
		811 652	968 885
Итого совокупный доход за год, за вычетом налога			
Приходящийся на:			
Акционеров материнской компании		1 329 994	308 952
		1 329 994	308 952
Прибыль на акцию (в долл. США на акцию)			
- базовая и разводненная прибыль за год, приходящаяся на акционеров материнской компании	25	8,58	10,25

Генеральный директор ПАО «Магнит»

23 марта 2017 г.



Галицкий С.Н.

ПАО «Магнит»

Консолидированный отчет о движении денежных средств

за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.

(в тысячах долларов США)

	Прим.	2016 г.	2015 г.
Движение денежных средств, используемых в операционной деятельности			
Прибыль до налогообложения		1 026 032	1 167 952
<i>Корректировки на:</i>			
Амортизацию основных средств	6	376 220	338 037
Амортизацию нематериальных активов	21	9 038	8 380
Убыток от выбытия основных средств		9 893	8 586
Убыток от выбытия прав аренды земли	7	302	-
(Восстановление)/создание резерва по сомнительной дебиторской задолженности	21	(142)	1 760
(Прибыль)/убыток по курсовым разницам		(16 992)	43 194
Финансовые расходы	22	198 310	194 986
Инвестиционные доходы		(1 585)	(3 702)
Движение денежных средств, используемых в операционной деятельности, до учета изменений оборотного капитала		1 601 076	1 759 193
(Увеличение)/уменьшение торговой и прочей дебиторской задолженности		(141)	951
(Увеличение)/уменьшение авансов выданных		(13 203)	13 536
Увеличение/(уменьшение) авансов полученных		1 035	(1 006)
Увеличение налогов к возмещению		(6 057)	(93)
Увеличение расходов будущих периодов		(3 162)	(92)
Увеличение запасов		(626 173)	(149 829)
Увеличение/(уменьшение) торговой и прочей кредиторской задолженности		188 047	(18 201)
Увеличение/(уменьшение) начисленных расходов		42 811	(12 744)
Увеличение/(уменьшение) налогов к уплате		63 941	(14 424)
Поступление денежных средств от операционной деятельности		1 248 174	1 577 291
Налог на прибыль уплаченный		(187 036)	(147 024)
Проценты уплаченные		(204 288)	(179 980)
Проценты полученные		1 500	3 736
Чистое поступление денежных средств от операционной деятельности		858 350	1 254 023
Движение денежных средств, используемых в инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(743 021)	(885 859)
Приобретение нематериальных активов	8	(8 535)	(15 532)
Приобретение прав аренды земельных участков	7	(534)	(4 521)
Поступления от продажи основных средств		2 552	2 712
Поступления от продажи прав аренды земельных участков		30	1 484
Займы выданные		(32 862)	(55 196)
Займы погашенные		34 677	58 293
Чистые денежные средства, используемые в инвестиционной деятельности		(747 693)	(898 619)
Движение денежных средств, используемых в финансовой деятельности			
Поступления по кредитам и займам		10 452 202	8 510 154
Погашение кредитов и займов		(10 097 488)	(8 384 711)
Дивиденды выплаченные		(405 485)	(584 843)
Погашение обязательств по финансовой аренде		(7)	(8)
Поступления от продажи собственных акций, выкупленных у акционеров	12	54 938	148 379
Приобретение собственных акций		(47 414)	(143 826)
Чистое использование денежных средств в финансовой деятельности		(43 254)	(454 855)
Влияние изменения курса валюты представления на денежные средства и их эквиваленты		90 467	(99 889)
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		157 870	(199 340)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	11	115 129	314 469
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	11	272 999	115 129

Прилагаемые примечания на стр. 12-62 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «Магнит»

Консолидированный отчет об изменениях в капитале

за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.

(в тысячах долларов США)

	Приходится на акционеров материнской компании					Капитал, приходящийся на акционеров материнской компании
	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Резерв на пересчет в валюту представления	Нераспре- деленная прибыль	
На 1 января 2015 г.	34	1 507 642	(8 842)	(2 271 607)	3 326 196	2 553 423
Прибыль за период	-	-	-	-	968 885	968 885
Прочий совокупный доход	-	-	-	(659 933)	-	(659 933)
Итого совокупный доход за период	-	-	-	(659 933)	968 885	308 952
Дивиденды объявленные (Примечание 13)	-	-	-	-	(601 087)	(601 087)
Приобретение собственных акций	-	-	(143 826)	-	-	(143 826)
Продажа собственных акций, выкупленных у акционеров (Примечание 12)	-	2 694	147 361	(1 676)	-	148 379
На 31 декабря 2015 г.	34	1 510 336	(5 307)	(2 933 216)	3 693 994	2 265 841
На 1 января 2016 г.	34	1 510 336	(5 307)	(2 933 216)	3 693 994	2 265 841
Прибыль за период	-	-	-	-	811 652	811 652
Прочий совокупный доход	-	-	-	518 342	-	518 342
Итого совокупный доход за период	-	-	-	518 342	811 652	1 329 994
Дивиденды объявленные (Примечание 13)	-	-	-	-	(370 801)	(370 801)
Приобретение собственных акций	-	-	(47 414)	-	-	(47 414)
Продажа собственных акций, выкупленных у акционеров (Примечание 12)	-	1 330	52 721	887	-	54 938
На 31 декабря 2016 г.	34	1 511 666	-	(2 413 987)	4 134 845	3 232 558

Прилагаемые примечания на стр. 12-62 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «Магнит»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.

(все суммы представлены в тысячах долларов США, если не указано иное)

1. Информация о компании

Консолидированная финансовая отчетность Группы за год, закончившийся 31 декабря 2016 г., была утверждена к выпуску генеральным директором ПАО «Магнит» 23 марта 2017 г.

Закрытое акционерное общество «Магнит» (далее - «Магнит») было зарегистрировано в Краснодаре (Российская Федерация) в ноябре 2003 года.

В январе 2006 года ЗАО «Магнит» было преобразовано в открытое акционерное общество «Магнит». Проведенная реорганизация не отразилась на основных видах деятельности Компании и составе ее акционеров. В 2014 году в соответствии с изменениями в законодательстве общество было переименовано в публичное акционерное общество (далее - «Компания» или ПАО «Магнит»).

ПАО «Магнит» и его дочерние компании (далее - «Группа») осуществляют розничную торговлю товарами народного потребления под торговой маркой «Магнит». Группа осуществляет розничную торговлю через сеть магазинов формата «у дома», магазины косметики, гипермаркеты и другие.

Группа осуществляет всю операционную деятельность на территории Российской Федерации. Центральный офис Группы расположен по адресу: 350072, Российская Федерация, г. Краснодар, ул. Солнечная, д. 15/5.

Основные виды деятельности дочерних компаний Группы, зарегистрированных в Российской Федерации, а также фактическая доля собственности в процентном соотношении представлены ниже:

Компания	Основная деятельность	Доля участия	Доля участия
		на 31 декабря 2016 г.	на 31 декабря 2015 г.
АО «Тандер»	Розничная и оптовая торговля продуктами питания	100%	100%
ООО «Ритейл импорт»	Импортные операции	100%	100%
ООО «БестТорг»	Розничная торговля продуктами питания на территории Москвы и Московской области	100%	100%
ООО «МФК»	Прочие операции	100%	100%
ООО «Сельта»	Оказание транспортных услуг компаниям Группы	100%	100%
ООО «ТК Зеленая Линия»	Тепличный комплекс	100%	100%
ООО «Тандем»	Сдача в аренду помещений	100%	100%
ООО «Алкотрейдинг»	Прочие операции	100%	100%
ООО «ИТМ»	Оказание услуг в сфере информационных технологий	100%	100%
ООО «Логистика-Альтернатива»	Импортные операции	100%	100%
ООО «Звезда»	Держатель активов, оказание услуг по техническому обслуживанию автомобилей компаний Группы	100%	100%
ООО «ТД-холдинг»	Производство и переработка продуктов питания для Группы	100%	100%
ООО «МагнитЭнерго»	Поставка электроэнергии для объектов Группы	100%	100%
ООО «Управляющая компания Индустриальный парк Краснодар»	Управление производственными активами	100%	-
ООО «Кондитер Кубани»	Производство продуктов питания для Группы	100%	-
ООО «Кубанский комбинат хлебопродуктов»	Производство продуктов питания для Группы	100%	-

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

1. Информация о компании (продолжение)

В марте 2016 года Группа учредила ООО «Управляющая компания «Индустриальный парк Краснодар». Доля участия Группы в данной компании составляет 100%. Основная деятельность компании - управление производственными активами.

В октябре 2016 года были учреждены компании ООО «Кондитер Кубани» и ООО «Кубанский комбинат хлебопродуктов». Доля участия Группы в обеих компаниях составляет 100%. Основная деятельность компаний - производство продуктов питания для Группы.

27 июня 2016 г. был принят новый устав общества ООО «Тандер Магнит», согласно которому компания была переименована в ООО «МФК».

Структура акционеров Компании по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 гг. представлена ниже:

Акционер	2016 г.		2015 г.	
	Количество акций	Доля участия, %	Количество акций	Доля участия, %
Галицкий С.Н.	33 200 000	35,11	36 563 000	38,67
Гордейчук В.Е.	1 002 820	1,06	2 402 820	2,54
Акции, контролируемые Lavreno Ltd. (Кипр)	210 850	0,22	617 079	0,65
Акции, контролируемые руководством Группы	213 048	0,23	386 387	0,41
Собственные акции, выкупленные у акционеров	-	0,00	31 677	0,03
Акции в свободном обращении	59 934 637	63,38	54 560 392	57,70
	94 561 355	100	94 561 355	100

2. Основные принципы подготовки финансовой отчетности

Заявление о соответствии

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

Основа бухгалтерского учета

Компании Группы ведут бухгалтерский учет в российских рублях (далее - «руб.») и составляют финансовую отчетность в соответствии с законодательными актами, регулирующими бухгалтерский учет и отчетность в Российской Федерации. В российскую финансовую отчетность были внесены корректировки с целью представления настоящей консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями МСФО.

Финансовая отчетность была подготовлена исходя из принципа учета по первоначальной стоимости, за исключением отдельных объектов основных средств, оцененных по справедливой стоимости и отраженных по этой стоимости, принятой за первоначальную, на дату перехода на МСФО, и инвестиционной собственности, оцененной по справедливой стоимости.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основные принципы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

Основа бухгалтерского учета (продолжение)

Функциональной валютой всех компаний Группы является российский рубль.

Валютой представления консолидированной финансовой отчетности является доллар США («долл. США»), поскольку руководство считает его наиболее удобной валютой представления отчетности для иностранных пользователей консолидированной финансовой отчетности Группы.

Пересчет финансовой отчетности из функциональной валюты в валюту представления осуществляется следующим образом:

- ▶ активы и обязательства по каждому представленному консолидированному отчету о финансовом положении пересчитываются по курсу на дату соответствующего консолидированного отчета о финансовом положении;
- ▶ статьи доходов и расходов в каждом представленном консолидированном отчете о совокупном доходе пересчитываются по среднему курсу за соответствующий отчетный период (за исключением случаев, когда такой средний курс не отражает обоснованное и примерное кумулятивное влияние курсов, действовавших на даты совершения операций; в таких случаях доходы и расходы пересчитываются по курсу на даты операций);
- ▶ все возникающие в результате пересчета курсовые разницы признаются в составе прочего совокупного дохода;
- ▶ все статьи консолидированного отчета об изменениях в капитале, за исключением чистой прибыли за период, пересчитываются по курсу, действовавшему на дату операции;
- ▶ остатки денежных средств на начало и на конец каждого отчетного периода, отраженные в консолидированном отчете о движении денежных средств, пересчитываются по курсам, действовавшим на начальную и конечную даты отчетного периода. Все денежные потоки пересчитываются по среднему обменному курсу за отчетный период.

Российский рубль не является свободно конвертируемой валютой за пределами Российской Федерации. Перевод активов и обязательств, выраженных в российских рублях, в доллары США для целей консолидированной финансовой отчетности Группы не означает, что в будущем Группа может или намеревается реализовать свои активы или погасить свои обязательства в долларах США.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности были использованы следующие курсы валют долл. США / руб.:

	2016 г.	2015 г.
На 31 декабря	60,6569	72,8827
Средний курс за год	67,0349	60,9579

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики

Основа консолидации

Консолидированная финансовая отчетность включает в себя финансовую отчетность Компании и других предприятий, контролируемых Компанией (ее дочерних компаний). Контроль осуществляется в том случае, когда Группа имеет право на переменную отдачу от инвестиции или подвержена риску, связанному с ее изменением, и может влиять на данную отдачу вследствие своих полномочий в отношении объекта инвестиций. В частности, Группа осуществляет контроль над объектом инвестиций тогда и только тогда, когда она:

- ▶ обладает полномочиями в отношении объекта инвестиций (т.е. имеет права, которые предоставляют ей возможность в настоящий момент времени управлять значимой деятельностью объекта инвестиций);
- ▶ подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода;
- ▶ имеет возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину своего дохода.

В случае если Группа не обладает большинством голосов или имеет права, аналогичные правам объекта инвестиций, то Группа учитывает все соответствующие факты и обстоятельства при оценке того, имеет ли она полномочия в отношении объекта инвестиций, в том числе:

- ▶ договорные соглашения с прочими лицами, имеющими право голоса в отношении объекта инвестиций;
- ▶ права, возникающие в связи с прочими договорными соглашениями;
- ▶ право голоса Группы и потенциальное право голоса.

В случае если факты и обстоятельства указывают на изменения в одном или нескольких элементах контроля, то Группа проводит повторную оценку на предмет наличия контроля в отношении объекта инвестиций. Консолидация дочерней компании начинается в момент приобретения Группой контроля над дочерней компанией и прекращается в момент утраты Группой такого контроля. Активы, обязательства, доходы и расходы дочерней компании, которая была приобретена или выбыла в течение года, отражаются в отчете о совокупном доходе с даты приобретения Группой контроля до даты утраты Группой контроля над дочерней компанией.

Прибыль или убыток и каждая статья в составе прочего совокупного дохода относятся на акционеров материнской компании Группы и на неконтрольные доли участия даже в том случае, если это приводит к отрицательному сальдо по неконтрольным долям участия. При необходимости в финансовую отчетность дочерних компаний вносились корректировки с целью приведения принципов учетной политики, используемой компаниями, в соответствие с принципами учетной политики, используемой Группой. Все активы и обязательства, капитал, доходы и расходы, а также денежные потоки, которые относятся к операциям между компаниями Группы, при консолидации исключаются.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Основа консолидации (продолжение)

Финансовая отчетность дочерних компаний составляется за отчетный период, аналогичный отчетному периоду холдинговой компании; в случае необходимости, в финансовую отчетность дочерних компаний вносятся корректировки для приведения используемых ими принципов учетной политики в соответствие с принципами учетной политики Группы.

Изменение доли участия в дочерней компании, которое не приводит к потере контроля, отражается в учете в качестве операции с капиталом. В случае утраты контроля над дочерней компанией Группа:

- ▶ прекращает признание активов и обязательств дочерней компании (в том числе относящегося к ней гудвила);
- ▶ прекращает признание балансовой стоимости неконтрольной доли участия;
- ▶ прекращает признание накопленных курсовых разниц, отраженных в капитале;
- ▶ признает справедливую стоимость полученного вознаграждения;
- ▶ признает справедливую стоимость оставшейся инвестиции;
- ▶ признает образовавшийся в результате операции излишек или дефицит в составе прибыли или убытка;
- ▶ переклассифицирует долю материнской компании в компонентах, ранее признанных в составе прочего совокупного дохода, в состав прибыли или убытка или нераспределенной прибыли в соответствии с конкретными требованиями, вызванными выбытием соответствующих активов и обязательств Группы.

Все остатки по расчетам и операции внутри Группы, а также любые нереализованные прибыли или убытки, возникающие в результате операций между компаниями Группы, исключаются при подготовке консолидированной финансовой отчетности.

Объединение бизнеса

Объединение бизнеса учитывается по методу приобретения. Стоимость приобретения оценивается как сумма переданного вознаграждения, оцененного по справедливой стоимости на дату приобретения, и неконтрольной доли участия в приобретаемой компании. Для каждой сделки по объединению бизнеса приобретающая сторона оценивает неконтрольную долю участия в приобретаемой компании либо по справедливой стоимости, либо по пропорциональной доле в идентифицируемых чистых активах приобретаемой компании. Затраты, понесенные в связи с приобретением, включаются в состав административных расходов.

Если Группа приобретает бизнес, она соответствующим образом классифицирует приобретенные финансовые активы и принятые обязательства в зависимости от условий договора, экономической ситуации и соответствующих условий на дату приобретения. В том числе осуществляется анализ на предмет необходимости выделения приобретаемой компанией встроенных в основные договоры производных инструментов.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Объединение бизнеса (продолжение)

В случае поэтапного объединения бизнеса ранее принадлежавшие приобретающей стороне доли участия в приобретаемой компании переоцениваются по справедливой стоимости на дату приобретения, а результат переоценки отражается в составе прибыли или убытка или в составе прочего совокупного дохода, в зависимости от обстоятельств.

Условное вознаграждение, подлежащее передаче приобретающей стороной, признается по справедливой стоимости на дату приобретения. Последующие изменения справедливой стоимости условного вознаграждения, которое может быть активом или обязательством, должны признаваться согласно МСФО (IAS) 39 либо в составе прибыли или убытка в отчете о совокупном доходе, либо как изменение прочего совокупного дохода. Если условное вознаграждение классифицируется в качестве капитала, оно не должно переоцениваться до момента его полного погашения в составе капитала.

В случаях, когда условное вознаграждение не подпадает под сферу действия МСФО (IAS) 39, его оценка осуществляется согласно соответствующему МСФО.

Гудвил первоначально оценивается по фактической стоимости, которая представляет собой превышение суммы переданного вознаграждения и неконтрольной доли участия над чистыми идентифицируемыми приобретенными активами и принятыми обязательствами. Если данное вознаграждение меньше справедливой стоимости чистых активов приобретенной дочерней компании, Группа повторно анализирует правильность определения всех приобретенных активов и всех принятых обязательств, а также процедуры, использованные при оценке сумм, которые должны быть признаны на дату приобретения. Если после повторной оценки переданное вознаграждение вновь оказывается меньше справедливой стоимости чистых приобретенных активов, разница признается в составе прибыли или убытка.

После первоначального признания гудвил отражается по фактической стоимости за вычетом любых накопленных убытков от обесценения. Для целей оценки на предмет обесценения гудвил, приобретенный при объединении бизнеса, начиная с даты приобретения Группой компании, распределяется между всеми единицами, генерирующими денежные потоки, которые предположительно получают выгоду в результате объединения бизнеса, независимо от того, относятся или нет другие активы или обязательства приобретаемой компании к указанным подразделениям.

Если гудвил входит в состав активов единицы, генерирующей денежные потоки, при выбытии части этой единицы гудвил, относящийся к выбывающей деятельности, включается в состав балансовой стоимости этой деятельности при определении прибыли или убытка от ее выбытия. В этих обстоятельствах выбывший гудвил оценивается на основе соотношения стоимости выбывшей деятельности и стоимости оставшейся части единицы, генерирующей денежные потоки.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Классификация активов в качестве оборотных и внеоборотных и классификация обязательств в качестве краткосрочных и долгосрочных

Группа представляет активы и обязательства в отчете о финансовом положении с разбивкой на оборотные/внеоборотные и краткосрочные/долгосрочные. Актив классифицируется в качестве оборотного в следующих случаях:

- ▶ актив предполагается реализовать, либо он предназначен для продажи или использования в ходе обычного операционного цикла;
- ▶ актив преимущественно предназначен для торговли;
- ▶ актив предполагается к реализации в течение двенадцати месяцев после окончания отчетного периода; или
- ▶ актив представляет собой денежные средства или их эквиваленты, за исключением случаев, когда его запрещено обменивать или использовать для погашения обязательства в течение как минимум двенадцати месяцев после окончания отчетного периода.

Все прочие активы классифицируются в качестве внеоборотных. Обязательство классифицируется в качестве краткосрочного в следующих случаях:

- ▶ обязательство предполагается погасить в ходе обычного операционного цикла;
- ▶ обязательство предназначено главным образом для торговли;
- ▶ обязательство подлежит погашению в течение двенадцати месяцев после окончания отчетного периода; или
- ▶ компания не имеет безусловного права отложить погашение этого обязательства на срок как минимум двенадцать месяцев после окончания отчетного периода.

Группа классифицирует прочие обязательства в качестве долгосрочных.

Отложенные налоговые активы и обязательства классифицируются в составе внеоборотных активов и долгосрочных обязательств.

Оценка справедливой стоимости

Группа оценивает нефинансовые активы, например, инвестиционную собственность, по справедливой стоимости на каждую отчетную дату. Справедливая стоимость финансовых инструментов, отражаемых по амортизированной стоимости, раскрыта в Примечании 27.

Справедливая стоимость - это цена, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в рамках обычной сделки между участниками рынка на дату оценки. Оценка справедливой стоимости основана на предположении, что сделка по продаже актива или передаче обязательства осуществляется либо:

- ▶ на рынке, который является основным для данного актива или обязательства; или
- ▶ при отсутствии основного рынка на рынке, наиболее выгодном для данного актива или обязательства.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Оценка справедливой стоимости (продолжение)

Группа должна иметь доступ к основному или наиболее выгодному рынку.

Справедливая стоимость актива или обязательства оценивается с допущениями, которые участники рынка используют при ценообразовании в отношении актива или обязательства при условии, что участники рынка действуют в собственных экономических интересах.

При оценке справедливой стоимости нефинансового актива учитывается способность участника рынка генерировать экономические выгоды посредством использования актива наилучшим и наиболее эффективным образом, либо посредством продажи актива другому участнику рынка, который будет использовать его наилучшим и наиболее эффективным образом.

Группа применяет методы оценки, соответствующие обстоятельствам, для которых имеется достаточно данных для определения справедливой стоимости, максимально используя уместные наблюдаемые данные и минимизируя использование ненаблюдаемых данных.

Все активы и обязательства, по которым производится оценка справедливой стоимости, и информация о которых раскрывается в финансовой отчетности, относятся к соответствующим уровням иерархии справедливой стоимости, представленной ниже, на основе исходных данных, относящихся к наиболее низкому уровню иерархии и являющихся существенными для оценки справедливой стоимости в целом:

- ▶ Уровень 1: рыночные котировки (нескорректированные) на активных рынках по идентичным активам или обязательствам.
- ▶ Уровень 2: методы оценки, в которых используются наблюдаемые прямо или косвенно исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии и являющиеся существенными для оценки справедливой стоимости в целом.
- ▶ Уровень 3: методы оценки, в которых используются ненаблюдаемые исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии и являющиеся существенными для оценки справедливой стоимости в целом.

В отношении активов и обязательств, которые признаются в финансовой отчетности на постоянной основе, Группа определяет, имели ли место переводы между уровнями иерархии, проводя на конец каждого отчетного периода повторный анализ классификации по категориям (на основе исходных данных, относящихся к наиболее низкому уровню иерархии и являющихся существенными для оценки справедливой стоимости в целом).

Для оценки инвестиционной собственности привлекаются независимые оценщики. Критериями для выбора в пользу того или иного оценщика служат его репутация, знание рынка, независимость и соблюдение профессиональных стандартов.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Признание выручки

Группа признает выручку от продажи розничным покупателям в момент продажи товара в магазинах, а выручку от продажи оптовым покупателям - в момент продажи в распределительных центрах и торговых объектах. Розничная продажа осуществляется за наличный расчет, а также с использованием банковских карт. Доходы признаются по справедливой стоимости вознаграждения полученного или причитающегося к получению, отражаются без учета НДС и уменьшаются на сумму предполагаемых возвратов товаров покупателями. Информация о сроках и частоте возвратов товаров покупателями за прошлые периоды используется для оценки и начисления резерва в отношении таких возвратов на момент продажи.

Основные средства

Основные средства учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и обесценения.

Информация о первоначальной стоимости зданий, приобретенных до даты перехода на МСФО (1 января 2004 г.), отсутствовала.

В связи с этим руководство Компании определило справедливую стоимость на дату перехода на МСФО на основании оценки, проведенной независимыми оценщиками, и приняло данную стоимость в качестве первоначальной.

В фактическую себестоимость основных средств включаются существенные расходы на модернизацию и замену отдельных частей, позволяющих увеличить срок полезной службы активов или повысить их способность приносить доход. Затраты по ремонту и техническому обслуживанию отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе по мере их возникновения.

Амортизация начисляется в целях списания первоначальной стоимости активов с использованием линейного метода, за исключением земли и объектов незавершенного строительства в течение ожидаемого срока полезного использования активов. Метод амортизации, применяемый в отношении актива, пересматривается как минимум один раз в конце каждого отчетного года и, в случае значительного изменения в предполагаемой структуре потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе, метод изменяется с целью отражения структуры такого изменения на перспективной основе, как изменение в бухгалтерской оценке.

Ожидаемый срок полезного использования соответствующих активов представлен ниже:

	<u>Срок полезного использования (лет)</u>
Здания	30
Машины и оборудование	3-14
Прочие основные средства	3-10

Прочие основные средства включают в себя транспортные средства и прочие относительно небольшие группы основных средств.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Основные средства (продолжение)

Незавершенное строительство включает расходы, связанные со строительством объектов основных средств, а также соответствующие накладные расходы, непосредственно относимые на стоимость строительства. Амортизация данных активов начинается с момента ввода в эксплуатацию, т.е. когда объект приведен в состояние, позволяющее использовать его по назначению в соответствии с намерением руководства. Компания регулярно осуществляет оценку балансовой стоимости незавершенного строительства с тем, чтобы определить, является ли она возмещаемой и начислен ли соответствующий резерв.

Прибыль или убыток, возникающие при выбытии актива, определяется как разница между поступлениями от продажи и балансовой стоимостью актива и учитывается в отчете о совокупном доходе.

Инвестиционная собственность

Инвестиционная собственность изначально оценивается по первоначальной стоимости, включая затраты по сделке. После первоначального признания инвестиционная собственность отражается по справедливой стоимости, определяющей рыночные условия на отчетную дату. Прибыли или убытки, возникающие в результате изменения справедливой стоимости инвестиционной собственности, включаются в отчет о совокупном доходе в том периоде, когда они возникли. Оценка справедливой стоимости проводится ежегодно с привлечением аккредитованного независимого оценщика, на основе модели оценки, рекомендованной Международным комитетом по стандартам оценки.

Инвестиционная собственность списывается с учета при выбытии, либо в случае, если она изъята из использования, и от ее выбытия не ожидается экономических выгод в будущем. Разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива признается в отчете о совокупном доходе в том отчетном периоде, в котором было прекращено его признание.

Переводы в категорию инвестиционной собственности либо из нее осуществляются только тогда, когда имеет место изменение в характере использования собственности. При переводе из инвестиционной собственности в собственность, занимаемую владельцем, в качестве предполагаемой первоначальной стоимости принимается ее справедливая стоимость на дату изменения характера ее использования. В случае, когда занимаемый собственником объект собственности становится объектом инвестиционной собственности, Группа учитывает такую собственность в соответствии с политикой учета основных средств до даты изменения характера использования.

Права аренды земельных участков

Права аренды земельных участков, приобретенные в рамках проектов по строительству гипермаркетов, отражаются отдельно по себестоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленного убытка от обесценения. Амортизация рассчитывается линейным методом в течение предполагаемого срока полезного использования активов. Срок полезного использования составляет 49 лет.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Права аренды земельных участков (продолжение)

Если Группа осуществляет строительство на земельном участке, полученном в аренду на основе договора операционной аренды, затраты по операционной аренде (включая амортизацию прав на аренду земельного участка), понесенные в ходе строительства, капитализируются в состав первоначальной стоимости здания.

Нематериальные активы

Нематериальные активы, приобретенные в рамках отдельной сделки, учитываются по себестоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленного убытка от обесценения. Амортизация рассчитывается линейным методом в течение ожидаемого срока полезного использования активов.

Права аренды и другие нематериальные активы, приобретенные в рамках объединения бизнеса, идентифицируются и отражаются отдельно от гудвила, если они попадают под определение нематериального актива и их справедливая стоимость поддается достоверной оценке. Стоимость таких нематериальных активов представляет собой их справедливую стоимость на дату приобретения.

После первоначального признания учет прав аренды и прочих нематериальных активов, приобретенных в рамках объединения бизнеса, осуществляется по себестоимости, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, на основе тех же принципов, что и в отношении нематериальных активов, приобретенных в результате отдельной сделки.

Для расчета амортизации используются следующие сроки полезного использования:

<u>Наименование</u>	<u>Срок полезного использования (лет)</u>
Лицензии	1-25
Права на аренду (магазины «у дома»)	1-21
Программное обеспечение	1-25
Торговые марки	1-10
Прочее	1-7

Обесценение внеоборотных активов

На каждую отчетную дату Группа осуществляет проверку балансовой стоимости своих материальных и нематериальных активов с тем, чтобы определить имеются ли признаки обесценения этих активов. В случае обнаружения таких признаков рассчитывается возмещаемая стоимость актива с целью определения размера убытков от обесценения (если таковые имеются). В тех случаях, когда определить возмещаемую стоимость отдельного актива не представляется возможным, Группа оценивает возмещаемую стоимость единицы, генерирующей денежные потоки, к которой относится такой актив.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Обесценение внеоборотных активов (продолжение)

Возмещаемая стоимость представляет собой наибольшую из следующих величин: справедливой стоимости актива, за вычетом затрат на реализацию, и полезной стоимости от использования актива. При оценке полезной стоимости от использования предполагаемые будущие денежные потоки дисконтируются до текущей стоимости активов с использованием коэффициента дисконтирования до налогообложения, отражающего текущую рыночную оценку стоимости денег во времени и рисков, специфичных для актива, в отношении которого оценка будущих денежных потоков не корректировалась.

Если текущая стоимость актива или единицы, генерирующей денежные потоки, превышает его возмещаемую стоимость, текущая стоимость такого актива (единицы) должна быть уменьшена до возмещаемой стоимости. Убыток от обесценения отражается непосредственно в отчете о совокупном доходе. В случае последующего восстановления убытков от обесценения, балансовая стоимость актива (единицы, генерирующей денежные потоки) увеличивается до суммы, полученной в результате новой оценки его возмещаемой стоимости таким образом, чтобы такая увеличенная сумма не превышала балансовую стоимость, которая была бы определена, если бы в предыдущие годы не был признан убыток от обесценения актива (единицы, генерирующей денежные потоки). Любое восстановление убытка от обесценения отражается непосредственно в составе отчета о совокупном доходе.

При тестировании на предмет обесценения в отношении следующего актива соблюдаются особые условия:

Гудвил

Гудвил тестируется на предмет обесценения ежегодно по состоянию на 31 декабря, а также в случаях, когда обстоятельства указывают на то, что его балансовая стоимость может быть обесценена.

Обесценение гудвила определяется путем оценки возмещаемой суммы каждого подразделения (или группы подразделений), генерирующего денежные потоки, на которые отнесен гудвил. Если возмещаемая стоимость единицы, генерирующей денежные потоки, меньше его балансовой стоимости, то признается убыток от обесценения. Убытки от обесценения гудвила не могут быть восстановлены в будущих периодах.

Финансовая аренда

Аренда классифицируется как финансовая, если по условиям договора аренды все существенные риски и выгоды, связанные с владением активом, передаются арендатору. Все прочие виды аренды классифицируются как операционная аренда.

Активы по договорам финансовой аренды признаются как активы по справедливой стоимости на дату начала аренды или по текущей стоимости минимальных арендных платежей, если она ниже справедливой стоимости активов. Соответствующие обязательства перед арендодателем включаются в отчет о финансовом положении как обязательства по финансовой аренде.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Финансовая аренда (продолжение)

Арендные платежи распределяются между финансовыми затратами и уменьшением обязательств по финансовой аренде таким образом, чтобы обеспечить постоянную процентную ставку по остатку обязательств. Финансовые расходы признаются непосредственно в составе отчета о совокупном доходе, если они напрямую не связаны с квалифицируемыми активами. В последнем случае они капитализируются в соответствии с общей политикой Группы по учету расходов по кредитам и займам.

Платежи по операционной аренде признаются как затраты равномерно на протяжении всего срока аренды, за исключением случаев, когда другой систематический метод учета позволяет более точно отразить характер получения выгод от арендованного актива.

Запасы

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин: себестоимости и чистой стоимости реализации. Себестоимость включает в себя непосредственную стоимость товара, а также расходы по его транспортировке и стоимость погрузочно-разгрузочных работ. Себестоимость товаров для перепродажи рассчитывается по методу средневзвешенной стоимости, себестоимость материалов рассчитывается по стоимости единицы, себестоимость горюче-смазочных материалов рассчитывается по средней стоимости. Чистая стоимость реализации определяется как предполагаемая цена продажи, за вычетом предполагаемых затрат, необходимых для реализации товара.

Резервы

Резервы признаются, когда у Группы существует текущее обязательство (определяемое нормами права или вытекающее из практики), возникшее в результате прошлого события, есть достаточная вероятность, что потребуются погашение этого обязательства, и при этом может быть получена надежная оценка суммы такого обязательства.

Сумма, признанная в качестве резерва, представляет собой наиболее точную оценку затрат, необходимых для погашения текущего обязательства на отчетную дату, принимая во внимание риски и неопределенность, связанные с таким обязательством.

Бонусы поставщиков

Группа получает разные виды бонусов от поставщиков в виде скидок за объем закупок и прочих денежных платежей, которые фактически снижают себестоимость товаров, приобретенных у поставщика. Скидки за объем приобретаемых товаров, а также иные денежные платежи, предоставляемые поставщиками, снижают стоимость приобретаемой продукции и относятся на себестоимость реализованной продукции в том периоде, в котором осуществляется ее реализация. Если договор с поставщиком о предоставлении скидок заключается более чем на один год, то они отражаются в том периоде, в котором были получены.

Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль представляют собой суммы текущего и отложенного налога. Налог на прибыль рассчитывается в соответствии с российским законодательством.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Налог на прибыль (продолжение)

Сумма текущего налога определяется исходя из размера налогооблагаемой прибыли, полученной за год. Налогооблагаемая прибыль отличается от прибыли, отраженной в консолидированном отчете о совокупном доходе, так как в нее не входят статьи доходов и расходов, подлежащие налогообложению или принимаемые к налоговому вычету в другие отчетные периоды, а также не входят статьи, вообще не облагаемые налогом и не принимаемые к налоговому вычету. Текущий налог на прибыль рассчитывается с использованием налоговых ставок, вступивших или фактически вступивших в силу на отчетную дату.

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по методу балансовых обязательств в отношении временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств по данным бухгалтерского и налогового учета, используемым для расчета налогооблагаемой прибыли.

Как правило, отложенные налоговые обязательства признаются по всем налогооблагаемым временным разницам, кроме следующих случаев:

- ▶ отложенное налоговое обязательство возникает в результате первоначального признания гудвила, актива или обязательства в ходе сделки, не являющейся объединением бизнеса, и на момент совершения сделки не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток;
- ▶ в отношении налогооблагаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние компании, ассоциированные компании, а также с долями участия в совместной деятельности, если Группа имеет возможность контролировать сроки уменьшения временной разницы, и существует значительная вероятность того, что временная разница не изменится в обозримом будущем.

Как правило, отложенные налоговые активы признаются по всем вычитаемым временным разницам, если существует значительная вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы, кроме случаев, когда:

- ▶ отложенный налоговый актив, относящийся к вычитаемой временной разнице, возникает в результате первоначального признания актива или обязательства, которое возникло не вследствие объединения бизнеса и которое на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток;
- ▶ в отношении вычитаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние компании, ассоциированные компании, а также с долями участия в совместной деятельности, отложенные налоговые активы признаются только в той степени, в которой есть значительная вероятность того, что такие временные разницы будут использованы в обозримом будущем, и будет получена налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть использованы данные временные разницы.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов анализируется на каждую отчетную дату и уменьшается пропорционально увеличению вероятности неполучения в будущем налогооблагаемой прибыли в объеме, достаточном для использования отложенных налоговых активов полностью или частично.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Налог на прибыль (продолжение)

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются по налоговым ставкам, применение которых ожидается в период реализации актива или погашения обязательства, на основе действующих или фактически принятых на отчетную дату налоговых ставок (и налогового законодательства). Активы и обязательства по отложенному налогу на прибыль рассчитываются по налоговым ставкам, применение которых ожидается Группой в период реализации налогового требования или погашения обязательства, и которые отражают предполагаемый по состоянию на отчетную дату метод реализации активов и погашения обязательств.

Отложенные налоговые активы и обязательства принимаются к зачету, если существует законное право произвести взаимозачет текущих налоговых активов и обязательств и если они относятся к налогу на прибыль, взимаемому одним и тем же налоговым органом. При этом Группа намерена произвести зачет своих текущих налоговых активов и обязательств.

Текущие и отложенные налоги признаются в составе расходов или доходов в консолидированном отчете о совокупном доходе, кроме случаев, когда они относятся к статьям, напрямую относимым на прочий совокупный доход или на собственный капитал, и в этом случае соответствующий налог также признается напрямую в составе прочего совокупного дохода или в составе капитала, или когда они возникают в результате первоначального отражения объединения бизнеса в бухгалтерском учете. В случае объединения бизнеса налоговый эффект принимается во внимание при расчете гудвила или определении превышения доли Группы в чистой справедливой стоимости приобретаемых идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств над стоимостью объединения.

Расходы на пенсионное обеспечение

Компании в составе Группы производят за своих работников отчисления в Пенсионный фонд Российской Федерации, а также в фонды медицинского и социального страхования. Все соответствующие расходы относятся на финансовые результаты в том периоде, в котором они возникли.

Программа выплаты бонусов

В соответствии с программой выплат бонусов Группа будет выплачивать, по своему усмотрению, денежные вознаграждения ключевому управленческому персоналу. Сумма денежных вознаграждений в случае выплаты рассчитывается исходя из рыночной стоимости акций Группы на даты выплаты, умноженной на фиксированное количество акций, указанное в трудовом договоре каждого работника. Расходы на вознаграждения признаются в течение одного года работы, исходя из оценки вероятности осуществления выплаты. Сумма обязательства переоценивается на дату выплаты, а любые изменения признаются в составе отчета о совокупном доходе.

Справедливая стоимость обязательства определяется на основе рыночной стоимости акций на конец каждого отчетного периода с учетом предполагаемой текучести кадров.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Сегментная отчетность

Деятельность Группы осуществляется на территории Российской Федерации и заключается преимущественно в розничной торговле потребительскими товарами. Несмотря на то, что Группа осуществляет деятельность через различные типы магазинов и в различных регионах Российской Федерации, руководитель Группы, принимающий операционные решения, анализирует операции Группы и распределяет ресурсы в разрезе отдельных магазинов. Группа оценила экономические характеристики отдельных магазинов, включая магазины формата «у дома», магазины косметики, гипермаркеты и прочие, и определила, что магазины имеют схожую маржу, схожие товары, покупателей и методы продажи таких товаров. Таким образом, Группа считает, что у нее есть только один отчетный сегмент в соответствии с МСФО (IFRS) 8. Оценка эффективности деятельности сегмента основана на размере прибыли или убытка и определяется с учетом размера прибыли или убытка, отраженных в консолидированной финансовой отчетности.

Сезонный характер деятельности

Факторы сезонности не оказывают влияния на финансово-хозяйственные операции Группы, за исключением увеличения объема операций перед новогодними праздниками.

Затраты по кредитам и займам

Затраты по займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или созданием квалифицируемых активов, капитализируются как часть первоначальной стоимости такого актива, прочие затраты по займам признаются в составе отчета о совокупном доходе в том периоде, в котором они возникли. Квалифицируемый актив - это такой актив, подготовка которого к предполагаемому использованию или продаже требует существенного периода времени.

Если средства заимствованы Группой в общих целях и используются для приобретения квалифицируемого актива, капитализируемая сумма затрат по кредитам и займам должна определяться путем применения ставки капитализации к затратам на данный актив. Ставка капитализации представляет собой средневзвешенное значение всех затрат по кредитам и займам, не погашенным в течение отчетного периода, за исключением кредитов и займов, полученных специально для приобретения квалифицируемого актива.

Все прочие затраты по займам относятся на расходы в том отчетном периоде, в котором они возникли.

Финансовые активы

Общее описание

Группа классифицирует свои финансовые активы по следующим категориям: финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; финансовые активы, удерживаемые до погашения, финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, а также займы и дебиторская задолженность. Отнесение финансовых активов к той или иной категории зависит от особенностей и целей приобретения финансовых активов и определяется в момент их принятия к учету.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Первоначально все финансовые активы признаются по справедливой стоимости. К справедливой стоимости финансовых активов, не переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, прибавляются непосредственно связанные с ними затраты по сделке.

Все сделки по приобретению или продаже финансовых активов, требующие поставки активов в срок, устанавливаемый законодательством или правилами, принятыми на рынке (торговля на «стандартных условиях»), признаются на дату заключения сделки, то есть на дату, когда Группа принимает на себя обязательство купить или продать актив.

Метод эффективной процентной ставки

Метод эффективной процентной ставки используется для расчета амортизированной стоимости финансового актива и распределения процентных доходов в течение соответствующего периода. Эффективная процентная ставка - это ставка дисконтирования расчетных будущих денежных поступлений на ожидаемый срок действия финансового актива или, если применимо, на более короткий срок до чистой балансовой стоимости финансового актива.

По всем финансовым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости, и процентным финансовым активам, классифицированным в качестве имеющих в наличии для продажи, процентный доход признается с использованием метода эффективной процентной ставки. Процентные доходы включаются в состав инвестиционного дохода в отчете о совокупном доходе.

Займы выданные и дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность по основной деятельности, займы выданные и прочая дебиторская задолженность с определенными или фиксированными платежами, не котирующиеся на активном рынке, классифицируются как займы выданные и дебиторская задолженность. Займы выданные и дебиторская задолженность оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и краткосрочные депозиты, отраженные в отчете о финансовом положении, включают денежные средства в банках и в кассе, а также краткосрочные депозиты со сроком погашения 3 месяца или менее.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Обесценение финансовых активов

Финансовые активы оцениваются на предмет наличия признаков обесценения на каждую отчетную дату. Убыток от обесценения признается при наличии объективных данных, свидетельствующих об уменьшении предполагаемых будущих денежных потоков по данному активу в результате одного или более событий, произошедших после первоначального признания данного финансового актива. Для финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, сумма обесценения определяется как разница между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью прогнозируемых будущих потоков денежных средств, дисконтированной с использованием первоначальной эффективной ставки процента.

Балансовая стоимость всех финансовых активов уменьшается непосредственно на сумму убытка от обесценения, за исключением дебиторской задолженности, балансовая стоимость которой уменьшается на сумму резерва. В случае если взыскание дебиторской задолженности не представляется возможным, она списывается за счет соответствующего резерва. При последующем восстановлении ранее списанные суммы начисляются на счет резерва на обесценение. Изменение балансовой стоимости резерва на обесценение учитывается в отчете о совокупном доходе.

Если в последующем периоде размер убытка от обесценения уменьшается, и такое уменьшение может быть объективно отнесено к событию, произошедшему после признания убытка от обесценения, то ранее отраженная сумма убытка восстанавливается через прибыль или убыток при условии, что на дату восстановления балансовая стоимость актива не превышает его амортизируемую стоимость. Исключение составляют долевыми инструментами, имеющиеся в наличии для продажи.

Выбытие финансовых активов

Финансовый актив списывается с учета, если:

- ▶ Срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек;
- ▶ Группа передала свои права на получение денежных потоков от актива либо взяла на себя обязательство по выплате третьей стороне получаемых денежных потоков в полном объеме и без существенной задержки по «транзитному» соглашению; и либо (а) Группа передала все риски и выгоды от актива, либо (б) Группа не передала, но фактически не сохраняет за собой все риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

Если Группа передала свои права на получение денежных потоков от актива, либо заключила транзитное соглашение, и при этом не передала, но фактически не сохраняет за собой все риски и выгоды от актива, а также не передала контроль над активом, актив признается в той степени, в которой Группа продолжает участие в переданном активе.

В этом случае Группа также признает соответствующее обязательство. Переданный актив и соответствующее обязательство оцениваются на основании отражения прав и обязательств, сохраненных Группой.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Продолжающееся участие, которое принимает форму гарантии по переданному активу, признается по наименьшей из следующих величин: первоначальной балансовой стоимости актива или максимальной суммы, выплата которой может быть потребована от Группы.

Финансовые обязательства и долевыми инструментами, выпущенные Группой

Собственные акции, выкупленные у акционеров

Если Группа повторно приобретает собственные долевыми инструментами, эти инструментами («собственные акции») вычитаются из капитала по стоимости, которая является вознаграждением, выплачиваемым при повторном приобретении. При покупке, продаже, выпуске или аннулировании собственных долевыми инструментами Группы прибыль и убыток не отражается в составе отчета о совокупном доходе. При выбытии стоимость собственных акций списывается по средневзвешенной стоимости. Собственные акции, выкупленные у акционеров, могут приобретаться и удерживаться Компанией или другими дочерними компаниями Группы.

Эмиссионный доход

Эмиссионный доход представляет собой разницу между справедливой стоимостью полученного вознаграждения и номинальной стоимостью выпущенных акций.

Прибыль на акцию

Прибыль на акцию рассчитана на основе средневзвешенного количества акций Группы в обращении в течение 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2016 и 2015 гг. Группа не имеет каких-либо долевыми инструментами с возможным разводняющим эффектом.

Классификация в качестве обязательства или капитала

Долговые и долевыми финансовыми инструментами классифицируются как финансовые обязательства или капитал, исходя из сущности контрактных обязательств, на основании которых они возникли.

Долевыми инструментами

Долевой инструмент - это любой договор, подтверждающий право на долю активов компании, оставшихся после вычета всех ее обязательств. Долевыми инструментами отражаются в размере поступлений по ним за вычетом прямых затрат на их выпуск.

Финансовые обязательства

Финансовые обязательства Группы, включающие заемные средства и торговую и прочую кредиторскую задолженность, первоначально оцениваются по справедливой стоимости, за вычетом операционных издержек, и впоследствии отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки; процентный расход отражается по методу эффективной процентной ставки.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые обязательства и долевыми инструментами, выпущенными Группой (продолжение)

Прекращение признания финансовых обязательств

Группа списывает финансовые обязательства только в случае их погашения, аннулирования или истечения срока действия.

Взаимозачет финансовых инструментов

Финансовые активы и финансовые обязательства подлежат взаимозачету, а чистая сумма - представлению в консолидированном отчете о финансовом положении, когда имеется осуществимое в настоящий момент юридическое право на взаимозачет признанных сумм и когда имеется намерение произвести расчет на нетто-основе, реализовать активы и одновременно с этим погасить обязательства.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость финансовых инструментов, торговля которыми осуществляется на активных рынках, на каждую отчетную дату определяется исходя из рыночных котировок или котировок дилеров (котировки на покупку для длинных позиций и котировки на продажу для коротких позиций), без вычета затрат по сделке.

Для финансовых инструментов, торговля которыми не осуществляется на активном рынке, справедливая стоимость определяется путем применения соответствующих методик оценки. Такие методики могут включать использование цен недавно проведенных на коммерческой основе сделок, использование текущей справедливой стоимости аналогичных инструментов, анализ дисконтированных денежных потоков, либо другие модели оценки.

Изменения в учетной политике

Принятая учетная политика соответствует учетной политике, применявшейся при подготовке годовой финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2015 г., за исключением применения Группой следующих новых и пересмотренных Международных стандартов финансовой отчетности (МСФО) и интерпретаций Комитета по интерпретациям МСФО, вступивших в действие на 1 января 2016 г.:

МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных разниц»

МСФО (IFRS) 14 является необязательным стандартом, который разрешает организациям, деятельность которых подлежит тарифному регулированию, продолжать применять большинство применявшихся ими действующих принципов учетной политики в отношении остатков по счетам отложенных тарифных разниц после первого применения МСФО. Организации, применяющие МСФО (IFRS) 14, должны представить счета отложенных тарифных разниц отдельными строками в отчете о финансовом положении, а движения по таким остаткам - отдельными строками в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе (ПСД). Стандарт требует раскрытия информации о характере тарифного регулирования и связанных с ним рисках, а также о влиянии такого регулирования на финансовую отчетность организации.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

Поскольку Группа уже подготавливает отчетность по МСФО, а ее деятельность не подлежит тарифному регулированию, данный стандарт не применяется к ее консолидированной финансовой отчетности.

Поправки к МСФО (IFRS) 11 «Совместное предпринимательство» - «Учет приобретений долей участия»

Поправки к МСФО (IFRS) 11 требуют, чтобы участник совместных операций учитывал приобретение доли участия в совместной операции, деятельность которой представляет собой бизнес, согласно соответствующим принципам МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов» для учета объединений бизнесов. Поправки также разъясняют, что ранее имевшиеся доли участия в совместной операции не переоцениваются при приобретении дополнительной доли участия в той же совместной операции, если сохраняется совместный контроль. Кроме того, в МСФО (IFRS) 11 было включено исключение из сферы применения, согласно которому данные поправки не применяются, если стороны, осуществляющие совместный контроль (включая отчитывающуюся организацию), находятся под общим контролем одной и той же стороны, обладающей конечным контролем. Поправки применяются как в отношении приобретения первоначальной доли участия в совместной операции, так и в отношении приобретения дополнительных долей в той же совместной операции и вступают в силу на перспективной основе.

Поправки не влияют на консолидированную финансовую отчетность Группы, поскольку в рассматриваемом периоде доли участия в совместной операции не приобретались.

Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 «Разъяснение допустимых методов амортизации»

Поправки разъясняют принципы МСФО (IAS) 16 «Основные средства» и МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы», которые заключаются в том, что выручка отражает структуру экономических выгод, которые генерируются в результате деятельности бизнеса (частью которого является актив), а не экономические выгоды, которые потребляются в рамках использования актива. В результате основанный на выручке метод не может использоваться для амортизации основных средств и может использоваться только в редких случаях для амортизации нематериальных активов.

Поправки применяются на перспективной основе и не влияют на консолидированную финансовую отчетность Группы, поскольку она не использовала основанный на выручке метод для амортизации своих внеоборотных активов.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 41 «Сельское хозяйство: плодовые культуры»

Поправки вносят изменения в требования к учету биологических активов, соответствующих определению плодовых культур. Согласно поправкам биологические активы, соответствующие определению плодовых культур, более не относятся к сфере применения МСФО (IAS) 41 «Сельское хозяйство». Вместо этого к ним применяются положения МСФО (IAS) 16. После первоначального признания плодовые культуры будут оцениваться согласно МСФО (IAS) 16 по накопленным фактическим затратам (до созревания) и с использованием модели учета по первоначальной стоимости либо модели учета по переоцененной стоимости (после созревания). Поправки также предписывают, чтобы продукция, растущая на плодовых культурах, по-прежнему оставалась в рамках сферы применения МСФО (IAS) 41 и оценивалась по справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. В отношении государственных субсидий, относящихся к плодовым культурам, будет применяться МСФО (IAS) 20 «Учет государственных субсидий и раскрытие информации о государственной помощи».

Поправки применяются ретроспективно и не влияют на консолидированную финансовую отчетность Группы, поскольку у Группы отсутствуют плодовые культуры.

Поправки к МСФО (IAS) 27 «Метод долевого участия в отдельной финансовой отчетности»

Поправки разрешают организациям использовать метод долевого участия для учета инвестиций в дочерние организации, совместные предприятия и ассоциированные организации в отдельной финансовой отчетности. Организации, которые уже применяют МСФО и принимают решение о переходе на метод долевого участия в своей отдельной финансовой отчетности, должны применять это изменение ретроспективно.

Поправки не влияют на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2012-2014 годов

Данный документ включает в себя следующие поправки:

МСФО (IFRS) 5 «Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность»

Выбытие активов (или выбывающих групп) осуществляется, как правило, посредством продажи либо распределения собственникам. Поправка разъясняет, что переход от одного метода выбытия к другому должен считаться не новым планом по выбытию, а продолжением первоначального плана. Таким образом, применение требований МСФО (IFRS) 5 не прерывается. Данная поправка применяется перспективно. Данная поправка не влияет на консолидированную финансовую отчетность Группы, поскольку у Группы отсутствуют внеоборотные активы, предназначенные для продажи, а также прекращенная деятельность.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»

(i) Договоры на обслуживание

Поправка разъясняет, что договор на обслуживание, предусматривающий уплату вознаграждения, может представлять собой продолжающееся участие в финансовом активе. Для определения необходимости раскрытия информации организация должна оценить характер вознаграждения и соглашения в соответствии с указаниями в отношении продолжающегося участия в МСФО (IFRS) 7. Оценка того, какие договоры на обслуживание представляют собой продолжающееся участие, должна быть проведена ретроспективно. Однако раскрытие информации не требуется для периодов, начинающихся до годового периода, в котором организация впервые применяет данную поправку. Данная поправка не влияет на консолидированную финансовую отчетность Группы, поскольку у Группы отсутствуют договоры на обслуживание.

(ii) Применение поправок к МСФО (IFRS) 7 в сокращенной промежуточной финансовой отчетности

Поправка разъясняет, что требования к раскрытию информации о взаимозачете не применяются к сокращенной промежуточной финансовой отчетности, за исключением случаев, когда такая информация представляет собой значительные обновления информации, отраженной в последнем годовом отчете. Данная поправка применяется ретроспективно.

МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам»

Поправка разъясняет, что развитость рынка высококачественных корпоративных облигаций оценивается на основании валюты, в которой облигация деноминирована, а не страны, в которой облигация выпущена. При отсутствии развитого рынка высококачественных корпоративных облигаций, деноминированных в определенной валюте, необходимо использовать ставки по государственным облигациям. Данная поправка применяется перспективно.

МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность»

Поправка разъясняет, что информация за промежуточный период должна быть раскрыта либо в промежуточной финансовой отчетности, либо в другом месте промежуточного финансового отчета (например, в комментариях руководства или в отчете об оценке рисков) с указанием соответствующих перекрестных ссылок в промежуточной финансовой отчетности. Прочая информация в промежуточном финансовом отчете должна быть доступна для пользователей на тех же условиях и в те же сроки, что и промежуточная финансовая отчетность. Данная поправка применяется ретроспективно. Поправка не влияет на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

Поправки к МСФО (IAS) 1 «Инициатива в сфере раскрытия информации»

Поправки к МСФО (IAS) 1 скорее разъясняют, а не значительно изменяют, существующие требования МСФО (IAS) 1. Поправки разъясняют следующее:

- ▶ требования к существенности МСФО (IAS) 1;
- ▶ отдельные статьи в отчете(ах) о прибыли или убытке и ПСД и в отчете о финансовом положении могут быть дезагрегированы;
- ▶ у организаций имеется возможность выбирать порядок представления примечаний к финансовой отчетности;
- ▶ доля ПСД ассоциированных организаций и совместных предприятий, учитываемых по методу долевого участия, должна представляться агрегировано в рамках одной статьи и классифицироваться в качестве статей, которые будут или не будут впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка.

Кроме этого, поправки разъясняют требования, которые применяются при представлении дополнительных промежуточных итоговых сумм в отчете о финансовом положении и отчете(ах) о прибыли или убытке и ПСД. Данные поправки не влияют на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28 «Инвестиционные организации: применение исключения из требования о консолидации»

Поправки рассматривают вопросы, которые возникли при применении исключения в отношении инвестиционных организаций согласно МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность». Поправки к МСФО (IFRS) 10 разъясняют, что исключение из требования о представлении консолидированной финансовой отчетности применяется и к материнской организации, которая является дочерней организацией инвестиционной организации, если инвестиционная организация оценивает все свои дочерние организации по справедливой стоимости.

Кроме этого, поправки к МСФО (IFRS) 10 разъясняют, что консолидации подлежит только такая дочерняя организация инвестиционной организации, которая сама не является инвестиционной организацией и оказывает инвестиционной организации вспомогательные услуги. Все прочие дочерние организации инвестиционной организации оцениваются по справедливой стоимости. Поправки к МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия» позволяют инвестору при применении метода долевого участия сохранить оценку по справедливой стоимости, примененную его ассоциированной организацией или совместным предприятием, являющимся инвестиционной организацией, к своим собственным долям участия в дочерних организациях.

Эти поправки применяются ретроспективно и не влияют на консолидированную финансовую отчетность Группы, поскольку Группа не применяет исключение из требования о консолидации.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу

Ниже приводятся стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату выпуска финансовой отчетности Группы. В список включены выпущенные стандарты и интерпретации, которые Группа предполагает применить в будущем. Группа намерена применить эти стандарты после их вступления в силу.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

В июле 2014 года Совет по МСФО выпустил окончательную редакцию МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», которая заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и все предыдущие редакции МСФО (IFRS) 9. МСФО (IFRS) 9 объединяет вместе три части проекта по учету финансовых инструментов: классификация и оценка, обесценение и учет хеджирования. МСФО (IFRS) 9 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. За исключением учета хеджирования стандарт применяется ретроспективно, но предоставление сравнительной информации не является обязательным. Требования в отношении учета хеджирования, главным образом, применяются перспективно, с некоторыми ограниченными исключениями.

Группа планирует начать применение нового стандарта с требуемой даты вступления в силу. В 2016 году Группа осуществила общую оценку влияния всех трех частей МСФО (IFRS) 9. Эта предварительная оценка основывается на информации, доступной в настоящее время, и может быть изменена вследствие более детального анализа или получения дополнительной обоснованной и подтверждаемой информации, которая станет доступной для Группы в будущем.

МСФО (IFRS) 9 требует, чтобы Группа отражала по всем долговым ценным бумагам, займам и торговой дебиторской задолженности 12-месячные ожидаемые кредитные убытки или ожидаемые кредитные убытки за весь срок. Группа должна будет провести более детальный анализ, учитывающий всю обоснованную и подтверждаемую информацию, включая прогнозную, для определения размеров влияния. В настоящее время Группа оценивает влияние МСФО (IFRS) 9 и планирует применение нового стандарта с требуемой даты вступления в силу.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»

МСФО (IFRS) 15 был выпущен в мае 2014 года и предусматривает модель, включающую пять этапов, которая будет применяться в отношении выручки по договорам с покупателями.

Согласно МСФО (IFRS) 15 выручка признается в сумме, отражающей возмещение, право на которое организация ожидает получить в обмен на передачу товаров или услуг покупателю.

Новый стандарт по выручке заменит все существующие требования МСФО к признанию выручки. Будет требоваться полное ретроспективное применение или модифицированное ретроспективное применение для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты, при этом допускается досрочное применение.

В настоящее время Группа оценивает влияние МСФО (IFRS) 15 и планирует применение нового стандарта с требуемой даты вступления в силу.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)

Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием»

Поправки рассматривают противоречие между МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28, в части учета потери контроля над дочерней организацией, которая продается ассоциированной организации или совместному предприятию или вносится в них. Поправки разъясняют, что прибыль или убыток, которые возникают в результате продажи или вноса активов, представляющих собой бизнес согласно определению в МСФО (IFRS) 3, в сделке между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием, признаются в полном объеме. Однако прибыль или убыток, которые возникают в результате продажи или вноса активов, не представляющих собой бизнес, признаются только в пределах долей участия, имеющих у иных, чем организация, инвесторов в ассоциированной организации или совместном предприятии. Данные поправки применяются перспективно, однако дата вступления в силу указанных поправок пока не определена. Ожидается, что данные поправки не окажут влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IAS) 7 «Инициатива в сфере раскрытия информации»

Поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» являются частью инициативы Совета по МСФО в сфере раскрытия информации и требуют, чтобы организация раскрывала информацию, позволяющую пользователям финансовой отчетности оценить изменения в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью, включая как изменения, обусловленные денежными потоками, так и изменения, не обусловленные ими. При первом применении данных поправок организации не обязаны предоставлять сравнительную информацию за предшествующие периоды. Данные поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты.

Допускается досрочное применение. В настоящее время Группа оценивает возможное влияние данных поправок на ее консолидированную финансовую отчетность.

Поправки к МСФО (IAS) 12 «Признание отложенных налоговых активов в отношении нереализованных убытков»

Поправки разъясняют, что организация должна учитывать то, ограничивает ли налоговое законодательство источники налогооблагаемой прибыли, против которой она может делать вычеты при восстановлении такой вычитаемой временной разницы. Кроме того, поправки содержат указания в отношении того, как организация должна определять будущую налогооблагаемую прибыль, и описывают обстоятельства, при которых налогооблагаемая прибыль может предусматривать возмещение некоторых активов в сумме, превышающей их балансовую стоимость.

Организации должны применять данные поправки ретроспективно. Однако при первоначальном применении поправок изменение собственного капитала на начало самого раннего сравнительного периода может быть признано в составе нераспределенной прибыли на начало периода (или в составе другого компонента собственного капитала, соответственно) без разнесения изменения между нераспределенной прибылью и прочими компонентами собственного капитала на начало периода. Организации, которые применяют данное освобождение, должны раскрыть этот факт.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)

Данные поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. Если организация применит данные поправки в отношении более раннего периода, она должна раскрыть этот факт. Ожидается, что данные поправки не окажут влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Классификация и оценка операций по выплатам на основе акций»

Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты на основе акций», в которых рассматриваются три основных аспекта: влияние условий перехода прав на оценку операций по выплатам на основе акций с расчетами денежными средствами; классификация операций по выплатам на основе акций с условием расчетов на нетто-основе для обязательств по налогу, удерживаемому у источника; учет изменения условий операции по выплатам на основе акций, в результате которого операция перестает классифицироваться как операция с расчетами денежными средствами и начинает классифицироваться как операция с расчетами долевыми инструментами.

При принятии поправок организации не обязаны пересчитывать информацию за предыдущие периоды, однако допускается ретроспективное применение при условии применения поправок в отношении всех трех аспектов и соблюдения других критериев. Поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение.

В настоящее время Группа оценивает возможное влияние данных поправок на ее консолидированную финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

МСФО (IFRS) 16 был выпущен в январе 2016 года и заменяет собой МСФО (IAS) 17 «Аренда», Разъяснение КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков аренды», Разъяснение ПКР (SIC) 15 «Операционная аренда - стимулы» и Разъяснение ПКР (SIC) 27 «Определение сущности операций, имеющих юридическую форму аренды». МСФО (IFRS) 16 устанавливает принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации об аренде и требует, чтобы арендаторы отражали все договоры аренды с использованием единой модели учета в балансе, аналогично порядку учета, предусмотренному в МСФО (IAS) 17 для финансовой аренды. Стандарт предусматривает два освобождения от признания для арендаторов - в отношении аренды активов с низкой стоимостью (например, персональных компьютеров) и краткосрочной аренды (т.е. аренды со сроком не более 12 месяцев). На дату начала аренды арендатор будет признавать обязательство в отношении арендных платежей (т.е. обязательство по аренде), а также актив, представляющий право пользования базовым активом в течение срока аренды (т.е. актив в форме права пользования). Арендаторы будут обязаны признавать процентный расход по обязательству по аренде отдельно от расходов по амортизации актива в форме права пользования.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)

Арендаторы также должны будут переоценивать обязательство по аренде при наступлении определенного события (например, изменении сроков аренды, изменении будущих арендных платежей в результате изменения индекса или ставки, используемых для определения таких платежей). В большинстве случаев арендатор будет учитывать суммы переоценки обязательства по аренде в качестве корректировки актива в форме права пользования. Порядок учета для арендодателя в соответствии с МСФО (IFRS) 16 практически не изменяется по сравнению с действующими в настоящий момент требованиями МСФО (IAS) 17. Арендодатели будут продолжать классифицировать аренду, используя те же принципы классификации, что и в МСФО (IAS) 17, выделяя при этом два вида аренды: операционную и финансовую. Кроме этого, МСФО (IFRS) 16 требует от арендодателей и арендаторов раскрытия большего объема информации по сравнению с МСФО (IAS) 17.

МСФО (IFRS) 16 вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение, но не ранее даты применения организацией МСФО (IFRS) 15. Арендатор вправе применять данный стандарт с использованием ретроспективного подхода либо модифицированного ретроспективного подхода. Переходные положения стандарта предусматривают определенные освобождения.

В 2017 году Группа планирует оценить возможное влияние МСФО (IFRS) 16 на свою консолидированную финансовую отчетность.

Поправка к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение МСФО»

Поправка отменяет краткосрочные освобождения для первого применения. Поправка вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. Данная поправка не окажет влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия»

Эти поправки разъясняют, что организации, которые являются компаниями венчурного капитала, или другими квалифицируемыми организациями, могут принять решение при первоначальном признании в отношении каждой инвестиции оценивать свои инвестиции в ассоциированные компании или совместные предприятия по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Если у компании, которая не является сама по себе инвестиционной организацией, есть доля в ассоциированной компании или совместном предприятии, которое является инвестиционной организацией, компания может, при применении метода долевого участия, принять решение о сохранении учета по справедливой стоимости, применяемого этой инвестиционной организацией в отношении ее долей участия в дочерних компаниях. Это решение применяется отдельно для каждой инвестиции в ассоциированную компанию или совместное предприятие на самую позднюю из следующих дат: (а) когда инвестиции в инвестиционную организацию, которая является ассоциированной компанией или совместным предприятием, впервые признается; (б) ассоциированная компания или совместное предприятие становится инвестиционной организацией; (в) инвестиционная организация, которая является ассоциированной компанией или совместным предприятием становится материнской компанией. Данные поправки применяются ретроспективно и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г., разрешено досрочное применение. Если организация применяет данные поправки в отношении более раннего периода, она должна раскрыть этот факт.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)

Ожидается, что данные поправки не окажут влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации о долях участия в других компаниях»

Эти поправки разъясняют, что требования к раскрытию МСФО (IFRS) 12, кроме перечисленных в параграфах В10-В16, применяются к доли участия организации в дочерней компании, совместном предприятии или ассоциированной компании (или в отношении части ее доли в совместном предприятии или ассоциированной компании), которая классифицируется (или включена в группу выбытия) в качестве предназначенной для продажи. Поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 г., и применяются ретроспективно.

Ожидается, что данные поправки не окажут влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Интерпретация IFRIC 22 «Операции в иностранной валюте и авансовое вознаграждение»

Интерпретация разъясняет, что при определении спот курса при признании соответствующего актива, а также расхода или дохода (или их часть) при прекращении признания немонетарного актива или немонетарного обязательства, относящегося к авансовому вознаграждению, датой операции будет дата, на которую организация первоначально признала немонетарный актив или немонетарное обязательство, которые возникли при оплате авансового вознаграждения. Если авансовых платежей было значительное количество, организация должна определить дату операции для каждого платежа или получения авансового вознаграждения.

Для данных поправок требуются полное ретроспективное применение. Альтернативно организация может применить интерпретацию перспективно ко всем соответствующим активам, расходам и доходам, которые были признаны на следующую дату или после нее: (а) начало отчетного периода, в котором организация впервые применяет интерпретацию или (б) начало периода, предшествующего отчетному периоду, представленного в качестве сравнительной информации в финансовой отчетности к информации по отчетному периоду, в котором организация впервые применяет интерпретацию. Досрочное применение интерпретации разрешено, и информация в этом случае должна быть раскрыта соответствующим образом. Организациям, которые впервые применяют МСФО, также разрешено перспективное применение интерпретации ко всем активам, доходам и расходам признанным на дату или после перехода на МСФО. Целью поправок было устранение различий в практике учета при признании соответствующих активов, доходов или расходов (или их части) при прекращении признания немонетарных активов или обязательств, возникающих при оплате авансового вознаграждения. Поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г.

Ожидается, что данные поправки не окажут влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)

Поправки к МСФО (IAS) 40 «Инвестиционная собственность»

Эти поправки разъясняют, когда организация должна осуществлять классификацию основных средств, включая незавершенное строительство в качестве инвестиционной собственности и исключать из состава инвестиционной собственности. Эти поправки устанавливают, что изменение в использовании происходит, когда собственность удовлетворяет или перестает удовлетворять критериям определения инвестиционной собственности, и это является свидетельством изменения в использовании. Изменение только в намерениях руководства по использованию собственности не представляют собой свидетельство изменения в использовании.

Организации должны применять поправки перспективно к изменениям в использовании, которые происходят на дату или после начала годового периода, в котором организация впервые применяет эти поправки. Организация должна переоценить классификацию основных средств на эту дату или, если применимо, произвести переклассификацию основных средств, чтобы отразить условия, которые существуют на эту дату. Ретроспективное применение в соответствии с МСФО 8 разрешено, если есть возможность принимать во внимание только условия, существовавшие на рассматриваемую дату. Досрочное применение интерпретации разрешено, и информация об этом должна быть раскрыта соответствующим образом. Поправки устраняют различия в практике учета. Поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г.

Ожидается, что данные поправки не окажут влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» совместно с МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» - поправки к МСФО (IFRS) 4

Поправки разъясняют неопределенности в отношении применения нового стандарта по финансовым инструментам МСФО (IFRS) 9 до внедрения нового стандарта по договорам страхования, который находится в стадии разработки Советом по МСФО. Поправки представляют два возможных варианта учета для организаций, иницирующих заключение договоров страхования: временное освобождение от применения МСФО (IFRS) 9, либо параллельное применение стандартов по финансовым инструментам МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IAS) 39.

Временное освобождение от применения МСФО (IFRS) 9

Временное освобождение от МСФО (IFRS) 9 может быть применимо организациями, чья деятельность непосредственно связана со страхованием. Освобождение позволяет организациям отложить применение МСФО (IFRS) 9 и продолжить применение МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» на максимальный срок до 1 января 2021 г. Выбор в пользу освобождения должен быть сделан по состоянию на отчетную дату за финансовый год, оканчивающийся до 1 апреля 2016 г., при условии, что применение МСФО (IFRS) 9 еще не иницировано. Пересмотр выбора возможен только в исключительных случаях. Применение освобождения требует дополнительных раскрытий в отчетности.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)

Параллельное применение МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IAS) 39

Организациям, иницирующим заключение договоров страхования, которые уже применяют МСФО (IFRS) 9, разрешено параллельное применение стандартов МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IAS) 39, согласно которому возможна корректировка прибылей и убытков на релевантные финансовые активы, подлежащие признанию и оценке согласно МСФО (IAS) 39. Корректировка помогает устранить волатильность, которая может возникнуть при условии применении МСФО (IFRS) 9 без применения нового стандарта по договорам страхования. Согласно данному подходу организация имеет право реклассифицировать суммы, относящиеся к релевантным финансовым активам, между прибылями и убытками и прочим совокупным доходом. Отдельные строки в прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, отражающие корректировку вследствие параллельного применения стандартов, подлежат раскрытию.

Временное освобождение впервые применяется для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2018 г. включительно. Организация может выбрать параллельное применение при первом применении МСФО (IFRS) 9 и применять этот подход ретроспективно к финансовым активам, которые учитываются в соответствии с МСФО (IFRS) 9. Организация производит пересчет сравнительной информации для отражения параллельного применения, если и только если, организация производит пересчет сравнительной информации при применении МСФО (IFRS) 9.

Параллельное применение требует от организации убрать из отчета о прибылях и убытках дополнительную волатильность, которая может возникнуть, если МСФО (IFRS) 9 применяется вместе с МСФО (IFRS) 4. При применении временного освобождения, организации должны предоставлять дополнительные раскрытия в отчетности, которые требуются вследствие применения некоторых аспектов МСФО (IFRS) 9.

Поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2018 г. включительно.

Ожидается, что данные поправки не окажут влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

4. Существенные учетные суждения и оценки

Применение учетной политики Группы требует от руководства формирования суждений, оценок и допущений относительно балансовой стоимости активов и обязательств в тех случаях, когда ее невозможно определить на основании других источников. Оценочные значения и лежащие в их основе допущения формируются исходя из прошлого опыта и прочих значимых факторов. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок.

Оценочные значения и допущения

Оценки и связанные с ними допущения пересматриваются на постоянной основе. Изменения в оценках отражаются в том периоде, в котором оценка была пересмотрена, если изменение влияет только на этот период, либо в том периоде, к которому относится изменение, и в будущих периодах, если изменение влияет как на текущие, так и на будущие периоды.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Существенные учетные суждения и оценки (продолжение)

Оценочные значения и допущения (продолжение)

Наиболее значительные проблемы, решение которых требует применения оценок и допущений руководства, включают в себя определение предполагаемых сроков полезного использования основных средств, вопросы обесценения активов и налогообложения.

Обесценение активов

Балансовая стоимость активов Группы пересматривается на предмет выявления признаков, свидетельствующих о наличии обесценения таких активов. При определении обесценения активы, не генерирующие независимые денежные потоки, относятся к соответствующей единице, генерирующей денежные потоки.

Руководство неизбежно применяет субъективное суждение при отнесении активов, не генерирующих независимые денежные потоки, к соответствующим генерирующим единицам, а также при оценке сроков и величины соответствующих денежных потоков в рамках расчета стоимости использования. При расчете стоимости использования будущие денежные потоки оцениваются для каждого магазина на основании прогноза поступлений денежных средств в соответствии с последними имеющимися данными бюджетов.

Модель дисконтированных денежных потоков требует достаточно большого количества оценок и допущений относительно будущих темпов роста рынка, рыночного спроса на продукты и ожидаемой прибыльности продаж.

В силу своего субъективного характера данные оценки, скорее всего, отличаются от будущих фактических результатов деятельности и денежных потоков, и, возможно, эти отличия будут существенными.

Сроки полезного использования основных средств

Амортизация основных средств Группы начисляется линейным способом в течение срока полезного использования, который определяется на основании бизнес-планов и оценок руководства Группы, относящихся к данным активам.

Руководство Группы периодически анализирует правильность применяемых сроков полезного использования активов. Анализ проводится исходя из текущего состояния активов, расчетного срока, в течение которого они будут приносить Группе экономические выгоды, информации за прошлые периоды по подобным активам и тенденций развития отрасли.

Срок полезного использования улучшений арендованной собственности

Внесенные Группой улучшения в арендованные по договорам операционной аренды магазины формата «у дома» и прочие магазины амортизируются линейным методом на протяжении всего срока их полезного использования, в том числе и после истечения срока действия договора операционной аренды, исходя из допущения, что аренда будет продлена. На основании положительного прошлого опыта таких продлений (все договоры, которые руководство хотело продлить, были успешно продлены) и преимущественного права на продление договоров операционной аренды руководство Группы предусматривает тридцатилетний срок амортизации улучшений арендованной собственности.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Существенные учетные суждения и оценки (продолжение)

Налогообложение

Группа несет обязательства по уплате налога на прибыль и других налогов. Определение суммы резерва по налогу на прибыль и прочим налогам в значительной мере является предметом субъективного суждения в связи со сложностью налогового законодательства Российской Федерации. Существует большое число сделок и расчетов, по которым определение окончательного налогового обязательства не может быть сделано с достаточной степенью уверенности. Группа признает обязательства по налогам, которые могут возникнуть по результатам налоговых проверок, на основе оценки потенциальных дополнительных налоговых обязательств. В случае если итоговый результат по этим налоговым обязательствам будет отличаться от изначально отраженных сумм, данная разница окажет влияние на сумму налога и резерва по налогу в том периоде, в котором она выявляется.

5. Расчеты и операции со связанными сторонами

В ходе своей деятельности Группа осуществляет различные операции со связанными сторонами. Группа приобретает у связанных сторон продовольственные продукты, строительные материалы и оборудование, предоставляет им займы, а также получает от них займы и услуги по строительству. Связанные стороны Группы представлены акционерами и контрагентами, связанными с Группой через ключевой управленческий персонал и родственников (прочие связанные стороны). Сделки со связанными сторонами осуществляются на условиях, не всегда доступных для третьих сторон.

Гарантии не выдавались и не получались.

В отчетном периоде не было признано каких-либо существенных расходов на покрытие сомнительной или безнадежной задолженности связанных сторон.

Группа заключила ряд соглашений со связанными сторонами о получении краткосрочных займов с лимитом до 150 000 тыс. руб. (2 473 тыс. долл. США).

Расчеты со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 гг. представлены следующим образом:

	Акционеры		Прочие связанные стороны	
	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Займы полученные (Прим. 17)	2 498	23 794	-	-
Краткосрочные займы выданные	2 465	2 305	1 075	331
Долгосрочные финансовые активы	-	-	824	1 852
Прочая кредиторская задолженность (Прим. 14)	-	-	642	822
Торговая кредиторская задолженность (Прим. 14)	-	-	346	2 453
Авансы выданные (Прим. 10)	-	-	241	69
Прочая дебиторская задолженность	-	-	173	212

ПАО «Магнит»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

5. Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Сделки Группы со связанными сторонами за годы, закончившиеся 31 декабря 2016 и 2015 гг., представлены следующим образом:

	Акционеры		Прочие связанные стороны	
	2016 г.	2015 г.	2016 г.	2015 г.
Погашение полученных займов	163 378	284 712	73 488	126 783
Займы полученные	137 988	303 433	72 321	125 086
Погашение выданных займов	10 260	6 665	24 345	47 812
Займы выданные	9 696	9 072	23 110	42 369
Процентные расходы	1 781	9 728	1 168	1 697
Инвестиционные доходы	287	349	579	392
Приобретение запасов	-	-	140 398	143 037
Прочие доходы	-	-	4 318	2 825
Приобретение основных средств	-	-	3 046	4 917
Доходы от аренды	-	-	1 776	1 221
Прочие расходы	-	-	448	1 097
Оптовая торговля	-	-	395	162
Расходы по аренде	-	-	39	44
Приобретение нематериальных активов	-	-	7	9
Приобретение прав аренды земли	-	-	-	4

Все виды выплат руководству Группы и членам Совета директоров Группы за 2016 год составили 23 625 тыс. долл. США (2015 год: 13 184 тыс. долл. США).

6. Основные средства

На 31 декабря 2016 г. основные средства представлены следующим образом:

	Земля	Здания	Машины и оборудование	Прочие Активы	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость						
На 1 января 2016 г.	183 645	2 799 751	1 015 587	484 311	232 919	4 716 213
Приобретения	21 169	-	243 541	5 558	472 800	743 068
Перевод между категориями	-	461 286	-	-	(461 286)	-
Выбытия	(93)	(24 086)	(24 018)	(12 242)	(1 777)	(62 216)
Перевод из прав аренды земельных участков	2 864	-	-	-	-	2 864
Корректировка в связи с переводом в валюту представления	39 532	610 278	227 781	96 909	47 973	1 022 473
На 31 декабря 2016 г.	247 117	3 847 229	1 462 891	574 536	290 629	6 422 402
Накопленная амортизация и обесценение						
На 1 января 2016 г.	-	(327 052)	(544 051)	(195 466)	-	(1 066 569)
Начислено за год	-	(137 816)	(186 619)	(51 785)	-	(376 220)
Выбытия	-	18 925	20 361	10 485	-	49 771
Корректировка в связи с переводом в валюту представления	-	(78 421)	(127 139)	(43 736)	-	(249 296)
На 31 декабря 2016 г.	-	(524 364)	(837 448)	(280 502)	-	(1 642 314)
Остаточная стоимость						
На 1 января 2016 г.	183 645	2 472 699	471 536	288 845	232 919	3 649 644
На 31 декабря 2016 г.	247 117	3 322 865	625 443	294 034	290 629	4 780 088

ПАО «Магнит»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

6. Основные средства (продолжение)

На 31 декабря 2015 г. основные средства представлены следующим образом:

	Земля	Здания	Машины и оборудо- вание	Прочие Активы	Незавершен- ное строи- тельство	Итого
Первоначальная стоимость						
На 1 января 2015 г.	207 843	2 908 058	1 048 510	622 923	383 689	5 171 023
Приобретения	24 243	-	258 372	8 879	594 548	886 042
Перевод между категориями	-	668 661	-	-	(668 661)	-
Выбытия	(1 584)	(5 076)	(11 787)	(4 729)	(1 512)	(24 688)
Перевод из прав аренды земельных участков	5 091	-	-	-	-	5 091
Корректировка в связи с переводом в валюту представления	(51 948)	(771 892)	(279 508)	(142 762)	(75 145)	(1 321 255)
На 31 декабря 2015 г.	183 645	2 799 751	1 015 587	484 311	232 919	4 716 213
Накопленная амортизация и обесценение						
На 1 января 2015 г.	-	(305 651)	(528 607)	(195 716)	-	(1 029 974)
Начислено за год	-	(109 421)	(171 986)	(56 630)	-	(338 037)
Выбытия	-	476	9 359	3 555	-	13 390
Корректировка в связи с переводом в валюту представления	-	87 544	147 183	53 325	-	288 052
На 31 декабря 2015 г.	-	(327 052)	(544 051)	(195 466)	-	(1 066 569)
Остаточная стоимость						
На 1 января 2015 г.	207 843	2 602 407	519 903	427 207	383 689	4 141 049
На 31 декабря 2015 г.	183 645	2 472 699	471 536	288 845	232 919	3 649 644

В 2016 году средневзвешенная ставка капитализации на заемные средства составляла 10,91% годовых (2015 год: 11,82%).

7. Права аренды земельных участков

На 31 декабря 2016 г. права аренды земельных участков представлены следующим образом:

	Права аренды земельных участков
Первоначальная стоимость	
На 1 января 2016 г.	44 101
Приобретения	534
Выбытия	(367)
Перевод в основные средства	(2 864)
Корректировка в связи с переводом в валюту представления	8 606
На 31 декабря 2016 г.	50 010
Накопленная амортизация и обесценение	
На 1 января 2016 г.	(4 561)
Начислено за год	(953)
Списано при выбытии	35
Корректировка в связи с переводом в валюту представления	(1 017)
На 31 декабря 2016 г.	(6 496)
Остаточная стоимость	
На 1 января 2016 г.	39 540
На 31 декабря 2016 г.	43 514

ПАО «Магнит»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

7. Права аренды земельных участков (продолжение)

На 31 декабря 2015 г. права аренды земельных участков представлены следующим образом:

	Права аренды земельных участков
Первоначальная стоимость	
На 1 января 2015 г.	59 523
Приобретения	4 521
Выбытия	(1 635)
Перевод в основные средства	(5 091)
Корректировка в связи с переводом в валюту представления	(13 217)
На 31 декабря 2015 г.	<u>44 101</u>
Накопленная амортизация и обесценение	
На 1 января 2015 г.	(4 878)
Начислено за год	(1 103)
Списано при выбытии	150
Корректировка в связи с переводом в валюту представления	1 270
На 31 декабря 2015 г.	<u>(4 561)</u>
Остаточная стоимость	
На 1 января 2015 г.	<u>54 645</u>
На 31 декабря 2015 г.	<u>39 540</u>

В 2016 году отчисления на амортизацию по правам аренды земельных участков на сумму 47 тыс. долл. США (2015 год: 183 тыс. долл. США) были капитализированы в стоимость основных средств.

8. Нематериальные активы

На 31 декабря 2016 г. нематериальные активы представлены следующим образом:

	Лицензии	Права аренды	Программное обеспечение	Товарные знаки	Прочее	Итого
Первоначальная стоимость						
На 1 января 2016 г.	3 171	2 196	22 628	302	1 512	29 809
Приобретения	675	-	7 095	8	757	8 535
Выбытия	(406)	-	(2 755)	(262)	(759)	(4 182)
Корректировка в связи с переводом в валюту представления	668	443	5 018	34	305	6 468
На 31 декабря 2016 г.	<u>4 108</u>	<u>2 639</u>	<u>31 986</u>	<u>82</u>	<u>1 815</u>	<u>40 630</u>
Накопленная амортизация и обесценение						
На 1 января 2016 г.	(984)	(684)	(7 953)	(234)	(792)	(10 647)
Начислено за год	(860)	(242)	(6 074)	(32)	(924)	(8 132)
Выбытия	406	-	2 755	262	759	4 182
Корректировка в связи с переводом в валюту представления	(246)	(164)	(1 952)	(23)	(177)	(2 562)
На 31 декабря 2016 г.	<u>(1 684)</u>	<u>(1 090)</u>	<u>(13 224)</u>	<u>(28)</u>	<u>(1 134)</u>	<u>(17 160)</u>
Остаточная стоимость						
На 1 января 2016 г.	<u>2 187</u>	<u>1 512</u>	<u>14 675</u>	<u>68</u>	<u>720</u>	<u>19 162</u>
На 31 декабря 2016 г.	<u>2 424</u>	<u>1 549</u>	<u>18 762</u>	<u>54</u>	<u>681</u>	<u>23 470</u>

ПАО «Магнит»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

8. Нематериальные активы (продолжение)

На 31 декабря 2015 г. нематериальные активы представлены следующим образом:

	Лицензии	Права аренды	Программное обеспечение	Товарные знаки	Прочее	Итого
Первоначальная стоимость						
На 1 января 2015 г.	2 499	2 816	16 729	389	1 683	24 116
Приобретения	1 811	152	12 642	12	915	15 532
Выбытия	(326)	(125)	(1 026)	(10)	(661)	(2 148)
Корректировка в связи с переводом в валюту представления	(813)	(647)	(5 717)	(89)	(425)	(7 691)
На 31 декабря 2015 г.	3 171	2 196	22 628	302	1 512	29 809
Накопленная амортизация и обесценение						
На 1 января 2015 г.	(854)	(701)	(5 520)	(232)	(730)	(8 037)
Начислено за год	(714)	(296)	(5 440)	(76)	(934)	(7 460)
Выбытия	326	125	1 026	10	661	2 148
Корректировка в связи с переводом в валюту представления	258	188	1 981	64	211	2 702
На 31 декабря 2015 г.	(984)	(684)	(7 953)	(234)	(792)	(10 647)
Остаточная стоимость						
На 1 января 2015 г.	1 645	2 115	11 209	157	953	16 079
На 31 декабря 2015 г.	2 187	1 512	14 675	68	720	19 162

Расходы на амортизацию включены в состав общехозяйственных и административных расходов (Примечание 21).

На 31 декабря 2016 и 2015 гг. гудвил представлен следующим образом:

	2016 г.	2015 г.
Гудвил на начало финансового года	18 763	24 307
Обесценение гудвила	-	-
Корректировка в связи с переводом в валюту представления	3 782	(5 544)
Гудвил на конец финансового года	22 545	18 763

Тест на обесценение гудвила

Компанией был проведен годовой тест на обесценение гудвила по состоянию на 31 декабря каждого года. При оценке обесценения гудвила текущая стоимость генерирующей единицы была сопоставлена с ее расчетной ценностью от использования.

Ценность от использования была определена при помощи модели дисконтированных денежных потоков. Будущие денежные потоки рассчитывались, исходя из прогноза операционных денежных потоков на десять лет, утвержденных руководством Группы, с учетом инфляции, спроса на производимую продукцию, а также других макроэкономических предпосылок. Ставка дисконтирования определялась на основе средневзвешенной стоимости капитала Группы и составила 13,38% (2015 год: 13,38%).

По результатам проведения теста обесценения не выявлено.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

9. Запасы

На 31 декабря 2016 и 2015 гг. запасы представлены следующим образом:

	2016 г.	2015 г.
Товары для перепродажи	2 076 826	1 505 438
Сырье и материалы	147 416	92 631
	2 224 242	1 598 069

Статья «Сырье и материалы» представляет собой комплектующие, упаковочные и прочие материалы, используемые в гипермаркетах, магазинах и на складах, а также полуфабрикаты собственного производства.

10. Авансы выданные

На 31 декабря 2016 и 2015 гг. авансы выданные представлены следующим образом:

	2016 г.	2015 г.
Авансы поставщикам - третьим сторонам	76 887	59 667
Авансы на уплату таможенных платежей	7 870	12 045
Авансы работникам	866	880
Авансы поставщикам - связанным сторонам (Прим. 5)	241	69
	85 864	72 661

11. Денежные средства и их эквиваленты

На 31 декабря 2016 и 2015 гг. денежные средства и их эквиваленты представлены следующим образом:

	2016 г.	2015 г.
Денежные средства в кассе, в рублях	30 361	22 447
Денежные средства в банках, в рублях	61 294	1 815
Денежные средства в банках, в иностранной валюте	112	364
Денежные средства в пути, в рублях	161 442	90 503
Денежные средства на депозитах, в рублях	19 790	-
	272 999	115 129

Денежные средства в пути представляют собой денежные средства, инкассированные банками у магазинов Группы и не помещенные на счета в банках по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 гг., а также платежи по банковским картам в процессе обработки.

Денежные средства были размещены на депозитах в рублях в общей сумме 387 тыс. руб. (6 тыс. долл. США), а также на счетах неснижаемого остатка в сумме 1 200 000 тыс. руб. (19 784 тыс. долл. США) со сроком погашения в январе 2017 г.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

12. Акционерный капитал, эмиссионный доход и собственные акции, выкупленные у акционеров

	2016 г. (в тысячах штук)	2015 г. (в тысячах штук)
Разрешенный к выпуску акционерный капитал (обыкновенные акции номинальной стоимостью 0,01 руб.)	200 850	200 850
Выпущенный и полностью оплаченный акционерный капитал (каждая акция номинальной стоимостью 0,01 руб.)	94 561	94 561
Собственные акции, выкупленные у акционеров	-	(31)
	2016 г. (в тысячах штук)	2015 г. (в тысячах штук)
Остаток акций в обращении на начало финансового года	94 530	94 513
Продажа собственных акций, выкупленных у акционеров	355	790
Приобретение собственных акций	(323)	(773)
Остаток акций в обращении на конец финансового года	<u>94 561</u>	<u>94 530</u>

В 2016 году Группа продала 354 747 собственных акций, выкупленных у акционеров, за общее вознаграждение в размере 3 689 713 тыс. руб. (54 938 тыс. долл. США по курсу на дату осуществления операций). Разница между полученными денежными средствами и балансовой стоимостью акций была отражена как увеличение эмиссионного дохода на сумму 1 330 тыс. долл. США и увеличение резерва на пересчет в валюту представления на сумму 887 тыс. долл. США.

В 2016 году Группа приобрела 323 070 собственных обыкновенных акций на открытом рынке.

13. Дивиденды объявленные

В 2016 году Группа объявила о выплате акционерам дивидендов за 2015 год, первую половину 2016 года и 9 месяцев 2016 года.

	<u>2016 г.</u>
Дивиденды, объявленные за 2015 год (0,63 долл. США на акцию)	59 967
Дивиденды, объявленные за первую половину 2016 года (1,31 долл. США на акцию)	124 248
Дивиденды, объявленные за 9 месяцев 2016 года (1,97 долл. США на акцию)	186 586

В 2015 году Группа объявила о выплате акционерам дивидендов за 2014 год, первую половину 2015 года и 9 месяцев 2015 года.

	<u>2015 г.</u>
Дивиденды, объявленные за 2014 год (2,50 долл. США на акцию)	236 101
Дивиденды, объявленные за первую половину 2015 года (1,34 долл. США на акцию)	126 497
Дивиденды, объявленные за 9 месяцев 2015 года (2,52 долл. США на акцию)	238 489

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

13. Дивиденды объявленные (продолжение)

На 31 декабря 2016 г. сумма обязательств по невыплаченным дивидендам составила 196 793 тыс. долл. США (31 декабря 2015 г.: 233 167 тыс. долл. США).

14. Торговая и прочая кредиторская задолженность

На 31 декабря 2016 и 2015 гг. торговая и прочая кредиторская задолженность представлена следующим образом:

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Торговая кредиторская задолженность перед третьими сторонами	1 350 410	1 196 126
Прочая кредиторская задолженность перед третьими сторонами	32 175	13 126
Прочая кредиторская задолженность перед связанными сторонами (Прим. 5)	642	822
Торговая кредиторская задолженность перед связанными сторонами (Прим. 5)	346	2 453
	1 383 573	1 212 527

Период оборачиваемости торговой кредиторской задолженности в среднем составил 43 дня в 2016 году и 41 день в 2015 году. На сумму непогашенного остатка могут быть начислены проценты на основе рыночных ставок в соответствии с отдельными соглашениями с поставщиками. Однако за отчетный период не было начислено существенных сумм процентов. Группа установила политику управления финансовыми рисками, обеспечивающую погашение всей кредиторской задолженности в установленные сроки.

15. Начисленные расходы

На 31 декабря 2016 и 2015 гг. начисленные расходы представлены следующим образом:

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Начисленная заработная плата	111 104	79 797
Прочие начисленные расходы	64 445	52 941
	175 549	132 738

ПАО «Магнит»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

16. Налоги к уплате

На 31 декабря 2016 и 2015 гг. налоги к уплате представлены следующим образом:

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Налог на добавленную стоимость	80 187	30 034
Социальные страховые взносы	35 171	27 793
Налог на доходы физических лиц	17 014	12 375
Налог на имущество	12 155	10 007
Прочие налоги	732	1 109
	145 259	81 318

17. Кредиты и займы

На 31 декабря 2016 и 2015 гг. долгосрочные и краткосрочные кредиты и займы представлены следующим образом:

	Год погашения	Средне- взвешенная процентная ставка	31 декабря 2016 г.	Средне- взвешенная процентная ставка	31 декабря 2015 г.
Долгосрочные кредиты и займы					
Необеспеченные банковские кредиты	2018	9,70%	783 504	-	-
Необеспеченные облигации	2018	10,91%	339 634	12,11%	139 283
Необеспеченные банковские кредиты	2019	9,89%	164 862	-	-
Необеспеченные банковские кредиты	2017	-	-	11,72%	404 083
Необеспеченные облигации	2017	-	-	11,47%	279 334
За вычетом краткосрочной части долгосрочных займов			(10 367)		(7 538)
Всего долгосрочные кредиты и займы			1 277 677		815 162
Краткосрочные кредиты и займы					
Необеспеченные облигации	2017	10,98%	500 982	-	-
Необеспеченные банковские кредиты	2017	9,58%	312 207	-	-
Необеспеченные займы от связанных сторон (Прим. 5)	2017	9,65%	2 498	-	-
Необеспеченные облигации	2016	-	-	9,71%	354 914
Необеспеченные банковские кредиты	2016	-	-	9,34%	228 675
Необеспеченные займы от связанных сторон (Прим. 5)	2016	-	-	11,40%	23 794
Краткосрочная часть долгосрочных займов			10 367		7 538
Всего краткосрочные кредиты и займы			826 054		614 921

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

18. Выручка

За годы, закончившиеся 31 декабря 2016 и 2015 гг., выручка представлена следующим образом:

	2016 г.	2015 г.
Розничная торговля	15 949 988	15 548 452
Оптовая торговля	83 624	46 136
	<u>16 033 612</u>	<u>15 594 588</u>

19. Себестоимость реализации

За годы, закончившиеся 31 декабря 2016 и 2015 гг., себестоимость реализации представлена следующим образом:

	2016 г.	2015 г.
Себестоимость проданных товаров	11 239 359	10 794 769
Транспортные расходы	382 237	357 067
	<u>11 621 596</u>	<u>11 151 836</u>

Себестоимость реализации уменьшается на сумму скидок и поощрительных бонусов, полученных от поставщиков.

Себестоимость реализации включает сумму убытков от недостачи товаров.

В 2016 году расходы на оплату труда в размере 128 010 тыс. долл. США (2015 год: 125 078 тыс. долл. США) были включены в состав себестоимости реализации.

В 2016 году амортизация основных средств производственного назначения в размере 2 059 тыс. долл. США (2015 год: 1 454 тыс. долл. США) была включена в себестоимость проданных товаров.

20. Коммерческие расходы

За годы, закончившиеся 31 декабря 2016 и 2015 гг., коммерческие расходы представлены следующим образом:

	2016 г.	2015 г.
Расходы на рекламу	79 131	94 751
Расходы на упаковку и материалы	68 087	60 925
Амортизация основных средств	46 703	51 936
	<u>193 921</u>	<u>207 612</u>

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

21. Общехозяйственные и административные расходы

За годы, закончившиеся 31 декабря 2016 и 2015 гг., общехозяйственные и административные расходы представлены следующим образом:

	2016 г.	2015 г.
Оплата труда	1 254 397	1 258 696
Аренда и коммунальные платежи	841 983	721 862
Налоги, связанные с оплатой труда	359 956	361 260
Амортизация основных средств	327 458	284 647
Ремонт и техническое обслуживание	64 875	54 860
Услуги банков	52 566	44 842
Налоги, кроме налога на прибыль	47 667	50 020
Расходы на охрану	14 423	12 741
Амортизация нематериальных активов	9 038	8 380
Резерв по неиспользованным отпускам	(33)	11 165
Резерв по сомнительной задолженности	(142)	1 760
Прочие расходы	87 090	73 606
	3 059 278	2 883 839

22. Финансовые расходы

За годы, закончившиеся 31 декабря 2016 и 2015 гг., финансовые расходы представлены следующим образом:

	2016 г.	2015 г.
Проценты по кредитам и займам	119 193	151 651
Проценты по облигациям	87 934	53 598
Итого процентные расходы по финансовым обязательствам	207 127	205 249
За вычетом сумм, включенных в стоимость квалифицируемых активов	(8 817)	(10 263)
	198 310	194 986

23. Прочие доходы

За годы, закончившиеся 31 декабря 2016 и 2015 гг., прочие доходы представлены следующим образом:

	2016 г.	2015 г.
Реализация упаковочных материалов	44 877	49 716
Штрафы и пени	7 764	6 598
Доходы от рекламы	5 585	6 110
Прочие доходы	1 982	2 543
	60 208	64 967

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

24. Налог на прибыль

За годы, закончившиеся 31 декабря 2016 и 2015 гг., расходы Группы по налогу на прибыль составили:

	2016 г.	2015 г.
Консолидированный отчет о совокупном доходе		
Текущий налог	173 879	158 571
Отложенный налог	40 501	40 496
Расходы по налогу на прибыль, отраженные в консолидированном отчете о совокупном доходе	214 380	199 067

Изменения суммы отложенного налога в 2016 и 2015 годах представлены ниже:

	2016 г.	2015 г.
Обязательство на начало года	176 781	185 141
Начислено за год	40 501	40 496
Корректировка в связи с переводом в валюту представления	39 890	(48 856)
Отложенное налоговое обязательство на конец года	257 172	176 781

Налоговый эффект от основных временных разниц, по которым возникают отложенные налоговые активы и обязательства по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 гг., представлен следующим образом:

	Консолидированный отчет о финансовом положении			Консолидированный отчет о совокупном доходе	
	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.	На 1 января 2015 г.	2016 г.	2015 г.
Отложенные налоговые активы					
Начисленные расходы	(1 444)	(940)	(628)	(284)	(545)
Запасы	(32 181)	(23 652)	(17 342)	(3 404)	(12 274)
Прочее	(8 471)	(8 168)	(9 609)	1 215	(898)
Отложенные налоговые обязательства					
Основные средства	285 088	200 300	200 131	40 191	54 780
Прочее	14 180	9 241	12 589	2 783	(567)
Чистое отложенное налоговое обязательство	257 172	176 781	185 141	40 501	40 496

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

24. Налог на прибыль (продолжение)

Сумма налоговых отчислений за год отличается от той, которая была бы получена в результате применения действующей ставки налога на прибыль к сумме прибыли до налогообложения. Ниже представлена сверка сумм, рассчитанных с применением установленной ставки налога на прибыль 20% с фактическим расходом, отраженным в отчете о совокупном доходе Группы:

	<u>2016 г.</u>	<u>2015 г.</u>
Прибыль до налогообложения	1 026 032	1 167 952
Условный расход по налогу на прибыль по ставке 20%	(205 206)	(233 590)
<i>Поправки на:</i>		
Налоговый эффект от убытков в связи с недостачей запасов, не уменьшающий налоговую базу при определении налогооблагаемой прибыли	(4 389)	(4 163)
Налоговый эффект от прочих расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу при определении налогооблагаемой прибыли	(8 841)	(6 631)
Восстановление налога на прибыль по результатам подачи уточненных налоговых деклараций	4 056	45 317
Расходы по налогу на прибыль	<u>(214 380)</u>	<u>(199 067)</u>

25. Прибыль в расчете на одну акцию

Прибыль, приходящаяся на одну акцию за годы, закончившиеся 31 декабря 2016 и 2015 гг., рассчитывалась на основе чистой прибыли за год и средневзвешенного количества обыкновенных акций в обращении в течение года.

Расчет прибыли на обыкновенную акцию за годы, закончившиеся 31 декабря 2016 и 2015 гг., представлен следующим образом:

	<u>2016 г.</u>	<u>2015 г.</u>
Прибыль за год, относящаяся к акционерам материнской компании	811 652	968 885
Средневзвешенное количество акций (в тысячах)	94 561	94 561
Базовая и разводненная прибыль на акцию (в долларах США)	<u>8,58</u>	<u>10,25</u>

Группа не имеет потенциальных разводняющих долевого инструментов.

26. Условные обязательства, договорные обязательства и операционные риски

Условия ведения деятельности

Группа продает продукцию, подверженную влиянию со стороны изменений общеэкономических условий, которые оказывают воздействие на расходы потребителей. Потенциальные экономические условия и факторы, включая введение санкций, ожидания потребителей, уровень занятости, уровень процентных ставок, уровень закрепитованности населения и доступность потребительских кредитов, могут повлиять на снижение размера потребительских расходов или изменить предпочтения потребителей.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

26. Условные обязательства, договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

Условия ведения деятельности (продолжение)

Общий спад в российской или мировой экономике, равно как и неопределенность экономической ситуации могут негативно повлиять на структуру расходов населения и операционные результаты Группы.

Указом Президента России от 6 августа 2014 г. «О применении отдельных специальных экономических мер в целях обеспечения безопасности Российской Федерации» и Указом Президента России от 29 июня 2016 г. «О продлении действия отдельных специальных экономических мер в целях обеспечения безопасности Российской Федерации» был запрещен ввоз на территорию РФ отдельных видов сельскохозяйственной продукции, сырья и продовольствия, страной происхождения которых является государство, принявшее решение о введении экономических санкций в отношении российских юридических и (или) физических лиц или присоединившееся к такому решению. Руководство Группы считает, что перечисленные меры не оказали существенного влияния на деятельность Группы.

В России продолжаются экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечала бы требованиям рыночной экономики. Стабильность российской экономики будет во многом зависеть от хода этих реформ, а также от эффективности предпринимаемых Правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

Судебные разбирательства

Группа периодически являлась и продолжает являться участником судебных разбирательств и решений, ни одно из которых как по отдельности, так и в совокупности не оказало существенного негативного влияния на Группу. Руководство полагает, что исход всех хозяйственных споров не окажет существенного влияния на финансовое положение, результаты деятельности и денежные потоки Группы.

Обязательства по капитальным затратам и по договорам аренды

На 31 декабря 2016 и 2015 гг. Группа заключила ряд договоров о приобретении основных средств:

	<u>2016 г.</u>	<u>2015 г.</u>
В течение одного года	182 615	119 944
В период от двух до пяти лет (включительно)	1 001	74 009
	<u>183 616</u>	<u>193 953</u>

Группа заключила ряд расторгаемых договоров краткосрочной и долгосрочной аренды и планирует продлить срок их действия. Ожидаемые годовые арендные платежи по данным договорам составляют около 702 млн. долл. США (2015 год: 488 млн. долл. США).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

26. Условные обязательства, договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

Управление капиталным риском

Группа осуществляет управление своим капиталом для обеспечения непрерывности деятельности предприятий Группы в обозримом будущем и одновременной максимизации прибыли для заинтересованных сторон за счет оптимизации соотношения заемных и собственных средств.

В состав капитала Группы входят заемные средства, информация по которым раскрыта в Примечании 17, денежные средства и их эквиваленты, информация по которым раскрыта в Примечании 11, а также собственный капитал акционеров материнской компании, включающий выпущенные акции, резервные фонды и нераспределенную прибыль, информация по которым раскрыта в Примечании 12.

27. Цели и политика управления финансовыми рисками

Отношение заемных средств к собственному капиталу

Руководство ежегодно оценивает структуру капитала Группы. В ходе этого рассмотрения руководство анализирует стоимость капитала, а также риски, связанные с каждым классом капитала. Целевой коэффициент отношения чистой задолженности к собственному капиталу Группы в 2016 году составляет 57% (2015 год: 58%).

Коэффициент отношения заемных средств к собственному капиталу на 31 декабря 2016 и 2015 гг. представлен следующим образом:

	2016 г.	2015 г.
Задолженность	2 103 731	1 430 083
Денежные средства и их эквиваленты	(272 999)	(115 129)
Чистая задолженность	1 830 732	1 314 954
Капитал	3 232 558	2 265 841
Отношение чистой задолженности к собственному капиталу	57%	58%

Задолженность определяется как долгосрочные и краткосрочные кредиты и займы. Собственный капитал включает весь капитал и резервы Группы.

Справедливая стоимость

Ниже приводится сравнительный анализ балансовой и справедливой стоимости по категориям финансовых инструментов Группы, которые отражаются в финансовой отчетности.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

27. Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)

Справедливая стоимость (продолжение)

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств отражена в сумме, за которую финансовый инструмент может быть продан или приобретен в рамках текущих операций между заинтересованными сторонами (кроме операций принудительной купли-продажи или ликвидации).

	Балансовая стоимость		Справедливая стоимость	
	2016 г.	2015 г.	2016 г.	2015 г.
Долгосрочные кредиты и займы	948 194	403 999	949 364	402 399
Облигации	840 616	773 531	832 684	752 847

Справедливая стоимость банковских кредитов определяется путем дисконтирования будущих денежных потоков с использованием ставок процента по кредитам и займам с аналогичными условиями, кредитным риском и сроками погашения, доступным в настоящий момент. Долгосрочные кредиты и займы классифицируются в составе Уровня 2 иерархии справедливой стоимости. Для котируемых облигаций (Уровень 1) справедливая стоимость определялась на основании рыночных котировок. В отчетном периоде переводов между уровнями иерархии не осуществлялось.

На 31 декабря 2016 и 2015 гг. справедливая стоимость финансовых инструментов Группы, за исключением описанных выше, приблизительно равна их балансовой стоимости.

Управление валютным риском

Валютный риск

Валютный риск - это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться вследствие изменения валютных курсов. Группа подвержена риску изменения курсов валют, который в основном связан с операционной деятельностью Группы (в случае, когда закупки осуществляются в валюте, отличной от функциональной валюты Группы).

Чувствительность к изменениям курсов валют

В следующей таблице приведен анализ чувствительности к возможным изменениям курсов доллара США и евро, при неизменных прочих переменных. Влияние на прибыль Группы до налогообложения происходит за счет изменений в справедливой стоимости монетарных активов и обязательств. Подверженность Группы валютному риску в связи с изменением курсов любых других валют является несущественной.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

27. Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)

Управление валютным риском (продолжение)

Группа осуществляет управление валютным риском посредством установления сроков платежей иностранным поставщикам, близких к дате перехода права собственности на товары к Группе.

	Изменение обменного курса долл. США	Влияние на прибыль до налого- обложения	Изменение обменного курса евро	Влияние на прибыль до налого- обложения
2016 г.	+20,00%	10 516	+20,00%	4 515
	-20,00%	(10 516)	-20,00%	(4 515)
2015 г.	+40,00%	44 291	+43,00%	19 629
	-13,00%	(14 395)	-15,00%	(6 847)

Управление риском изменения процентных ставок

Деятельность Группы подвержена несущественному риску изменения процентной ставки, так как компании Группы преимущественно привлекают заемные средства с фиксированными процентными ставками.

Управление кредитным риском

Кредитный риск представляет собой риск того, что контрагент может не исполнить свои договорные обязательства в срок, что приведет к возникновению у Группы финансового убытка. Группа подвержена кредитному риску, связанному с ее операционной деятельностью (прежде всего, в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности) и инвестиционной деятельностью (денежные средства, краткосрочные займы).

Группа придерживается политики работы исключительно с кредитоспособными контрагентами, имеющими на протяжении многих лет положительную кредитную историю. Группа осуществляет постоянный контроль над своими рисками и кредитными рейтингами своих контрагентов, при этом суммарная стоимость заключенных сделок распределяется между утвержденными контрагентами. Кредитный риск контролируется за счет установления лимитов задолженности контрагентов, которые пересматриваются и утверждаются руководством.

Группа не подвержена существенному кредитному риску ни со стороны конкретного контрагента, ни со стороны группы контрагентов с аналогичными характеристиками. Группа определяет контрагентов как имеющих аналогичные характеристики, если они являются связанными сторонами. Концентрация кредитного риска не превышала 5% от общей суммы оборотных активов за представленные в отчетности годы.

Управление кредитным риском, связанным с инвестиционной деятельностью, осуществляется казначейством Группы в соответствии с политикой Группы. Инвестирование избыточных средств осуществляется только с утвержденными контрагентами. Денежные средства размещаются в финансовых учреждениях, которые на момент размещения средств имеют минимальный риск дефолта.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

27. Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)

Управление кредитным риском (продолжение)

Максимальная подверженность кредитному риску на отчетную дату представлена балансовой стоимостью каждого класса финансовых активов, представленных в отчете о финансовом положении.

Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств

Группа производит взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств при соблюдении всех требуемых для этого условий. Ниже представлен эффект от произведенного взаимозачета:

	Общая сумма			Чистая сумма	
	Торговая и прочая дебиторская задолженность	Торговая и прочая кредиторская задолженность	Сумма взаимозачета	Торговая и прочая дебиторская задолженность	Торговая и прочая кредиторская задолженность
2016 г.	369 223	(1 738 880)	355 307	13 916	(1 383 573)
2015 г.	316 354	(1 515 247)	302 720	13 634	(1 212 527)

Управление риском ликвидности

Окончательную ответственность за управление риском ликвидности несет Совет директоров, который сформировал систему управления риском ликвидности для управления краткосрочным, среднесрочным и долгосрочным финансированием и требованиями к управлению ликвидностью Группы. Группа контролирует риск ликвидности за счет поддержания достаточных резервов, уровня банковских операций и резервных заемных средств, постоянного мониторинга прогнозируемых и фактических денежных потоков и анализа совпадения сроков погашения финансовых активов и обязательств.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

27. Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)

Данные о риске ликвидности

В таблицах ниже представлены финансовые обязательства Группы в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основании договорных недисконтированных обязательств по погашению. В таблице приведены денежные потоки как по процентным платежам, так и по погашению основной суммы долга.

	Средне- взвешенная эффективная процентная ставка, %	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	Итого
2016 г.						
Торговая и прочая кредиторская задолженность		1 225 846	157 727	-	-	1 383 573
Инструменты с фиксированной процентной ставкой	10,23	60 789	214 469	625 362	1 349 709	2 250 329
Инструменты с плавающей процентной ставкой	9,06	650	74 755	-	-	75 405
		1 287 285	446 951	625 362	1 349 709	3 709 307
2015 г.						
Торговая и прочая кредиторская задолженность		1 115 525	97 002	-	-	1 212 527
Инструменты с фиксированной процентной ставкой	11,29	36 632	311 489	225 977	814 033	1 388 131
Инструменты с плавающей процентной ставкой	8,01	1 583	2 652	147 647	62 551	214 433
		1 153 740	411 143	373 624	876 584	2 815 091

Группа имеет доступ к заемным средствам на сумму 216 300 000 тыс. руб. (3 565 959 тыс. долл. США), из которых 139 650 000 тыс. руб. (2 302 294 тыс. долл. США) остаются неиспользованными на 31 декабря 2016 г. Группа рассчитывает погасить свои прочие обязательства за счет денежных потоков по основной деятельности и поступлений от финансовых активов, по которым наступает срок погашения.

28. События после отчетной даты

Существенные события после отчетной даты отсутствуют.



Всего прошито, пронумеровано
и скреплено печатью 62 листов